

Teilheft

Bundesvoranschlag 2021

Untergliederung 58

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Teilheft

Bundesvoranschlag

2021

Untergliederung 58:

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Für den Inhalt der Teilhefte ist das haushaltsleitende Organ verantwortlich.

Inhalt

I. Bundesvoranschlag Untergliederung 58	6
I.A Aufteilung auf Globalbudgets	7
I.C Detailbudgets	8
58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge	
Aufteilung auf Detailbudgets	8
58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung	9
58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen	14
I.D Summarische Aufgliederung des Ergebnisvoranschlags nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen	18
I.E Summarische Aufgliederung des Finanzierungsvoranschlags nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen	19
II. Beilagen:	
II.A Budgetstruktur und Organisation der Haushaltsführung	20
II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021	21
III. Anhang: Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge	27
IV. Anmerkungen und Abkürzungen	29

Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge

Kernaufgaben

Die Kernaufgabe dieser Untergliederung ist die Aufnahme und Bedienung der Finanzierungen des Bundes sowie die Durchführung von Währungstauschverträgen. Als Rechtsgrundlage für die Aufgabenerfüllung dient § 2 Bundesfinanzierungsgesetz bzw. einschlägige Bestimmungen im BFG und BHG.

Die Aufgaben werden von der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur (OeBFA) wahrgenommen. Die OeBFA ist eine GmbH mit 34 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und steht im 100%igen Eigentum des Bundes. Best Practice Standards für Treasury Organisationen folgend sind die Bereiche Markt und Marktfolge voneinander getrennt. Unter Einhaltung einer risikoaversen Ausrichtung wird dem Bundesminister für Finanzen jeweils bis zum 31. Oktober eines Kalenderjahres ein Vorschlag einer Schuldenmanagementstrategie der Finanz- und sonstigen Bundesschulden einschließlich der Währungstauschverträge für die nächsten vier Jahre unterbreitet. Dieser Vorschlag enthält Korridore für Restlaufzeit und Zinsfixierungszeitraum des Finanzschuldportfolios. Ausgehend von diesem Vorschlag legt der Bundesminister für Finanzen unter Beachtung des Gebots der risikoaversen Ausrichtung gemäß § 79 Abs. 6 BHG 2013 die geschäftspolitische Ausrichtung fest. Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für die Restlaufzeit 2021 bei 9,0 bis 10,5 Jahren, der für den Zinsfixierungszeitraum 2021 bei 10,2 bis 11,7 Jahren.

Personalinformation im Überblick

Die UG 58 enthält keine Personalauszahlungen. Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des BMFs werden in der Zentralleitung der UG 15 abgebildet. Für den Personalaufwand der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der OeBFA leistet das BMF einen Deckungsbeitrag aus der UG 45.

Projekte und Vorhaben 2021

In Umsetzung des Art. II des BFG 2021 ergeben sich Finanzierungsvolumina für den Bund in der Höhe von 56,755 Mrd. €. und für Rechtsträger und Bundesländer in der Höhe von 19,47 Mrd. €. Ein Großteil der Finanzierungen erfolgt über monatliche Bundesanleiheauktionen, wobei die Termine jeweils im Dezember des Vorjahres dem Kapitalmarkt bekannt gegeben werden. Darüber hinaus stehen dem Bund eine Vielzahl von sonstigen Finanzierungsinstrumenten zur Verfügung, z.B. in Fremdwährung begebene Wertpapiere auf Basis eines EMTN-Programms oder Australian Dollar MTN-Programms (beides abgesichert gegenüber Fremdwährungsrisiken). Das Anbieten einer größeren Anzahl an Finanzierungsinstrumenten, die auf unterschiedliche Märkte abzielen, unterstützt das Schuldenmanagement dabei, die Investorenbasis für österreichische Schuldtitel zu vergrößern. Eine große Investorenbasis reduziert die Abhängigkeit von einzelnen Investorengruppen und somit auch die Refinanzierungsrisiken.

Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten (Beträge in Millionen Euro)

	Finanzierungshaushalt			Ergebnishaushalt		
	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Ausz./Aufw. nach ökon. Gliederung	3.792,7	4.424,0	4.704,9	3.644,0	4.182,9	4.396,9
Finanzierungswirksame Aufwendungen	3.792,7	4.424,0	4.704,9	3.644,0	4.182,9	4.396,9
Auszahlungen/Aufwendungen für Finanz- aufwand	3.792,7	4.424,0	4.704,9	3.644,0	4.182,9	4.396,9
Auszahlungen/Aufwendungen je GB	3.792,7	4.424,0	4.704,9	3.644,0	4.182,9	4.396,9
58.01 Finanzierungen und Währungs- tauschverträge	3.792,7	4.424,0	4.704,9	3.644,0	4.182,9	4.396,9

Erläuterungen zur Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten

Österreich verfügt über eine sehr hohe Bonität (Ratings AAA von DBRS bzw. AA+ von S&P und Fitch mit stabilem Ausblick und Aa1 von Moody's, ebenfalls mit stabilem Ausblick). Am Geld- und Kapitalmarkt ist gefolgt auf das Jahr 2019 das Jahr 2020 bislang weiterhin durch historisch tiefe Zinsen gekennzeichnet, was sich positiv auf die Schuldentragfähigkeit der Republik Österreich auswirkt.

Bis Mitte September 2020 fanden an bislang acht Terminen Aufstockungen bestehender Bundesanleihen im Wege des Auktionsverfahrens mit einem Gesamtvolumen iHv 9,60 Mrd. € statt. Trotz der niedrigen Renditen war die Nachfrage nach österreichischen Bundesanleihen mit einer Überzeichnung von durchschnittlich 2,78x bei den bisherigen Auktionen 2020 hoch. Am 29.01.2020 wurde eine neue 10-jährige Benchmarkanleihe mit einem Volumen von 3,25 Mrd. € und einer Begebungsrendite von -0,111% p.a. bei einer 10-fachen Überzeichnung begeben. Die Republik Österreich war somit der erste Staat weltweit, dem es gelungen war, eine neue 10-jährige Staatsanleihe im Syndikatsverfahren mit einer negativen Rendite zu begeben.

Die am 26.03.2020 neu begebene 3-jährige Bundesanleihe mit einem Volumen von 5,00 Mrd. € war mit einer Begebungsrendite von -0,239% p.a. 6-fach überzeichnet. Die ebenfalls am 26.03.2020 neu begebene 31-jährige Bundesanleihe mit einem Volumen von 2,50 Mrd. € konnte mit einer Begebungsrendite von 0,788% p.a. emittiert werden und war ebenfalls 6-fach überzeichnet. Seit Ausbruch der Coronakrise war Österreich der erste Staat weltweit, der wieder eine langlaufende Anleihe platzieren konnte.

Am 24.06.2020 wurde zudem eine neue 100-jährige Bundesanleihe mit einem Volumen von 2,00 Mrd. € mit einer Begebungsrendite von 0,88% p.a. emittiert. Trotz der sehr niedrigen Rendite wurde mit einer fast 12-fachen Überzeichnung eine extrem hohe Nachfrage erzielt. Noch nie in der Geschichte der Republik gab es eine so hohe Nachfrage nach einer österreichischen Bundesanleihe.

Das Zinsumfeld ist gefolgt aus dem Jahr 2019 im Jahr 2020 noch immer auf sehr niedrigem Niveau: Die Renditen für 10-jährige österreichische Bundesanleihen verringerten sich im Jahresabstand von 0,03% p.a. (31.12.2019) auf -0,31% p.a. (15.09.2020) und pendelten im Zeitraum 01.01.2020 bis 15.09.2020 zwischen -0,48% p.a. und 0,29% p.a.. Geldmarktzinsen für Treasury-Bill-Emissionen bzw. die Kapitalmarktzinsen für Bundesanleihen mit Laufzeiten bis zu 30 Jahren lagen teilweise im negativen Bereich.

Die Finanzierungsrechnung sowie die Ergebnisrechnung der UG 58 werden im Bundesbudget als Nettodarstellung ausgewiesen, d.h. Auszahlungen und Einzahlungen bzw. Aufwendungen und Erträge werden jeweils saldiert als Nettoauszahlungen bzw. Nettoaufwendungen dargestellt. Eine Bruttodarstellung ist in den Detailbudgets 58.01.91 und 58.01.92 ersichtlich.

Der Rückgang der Aufwendungen im Ergebnishaushalt BVA 2021 (3.651,2, Mio. €) ist bedingt durch geringer erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen. Neu aufgenommene Schulden weisen geringere Renditen auf als auslaufende Altschulden. Die veranschlagten Minderaufwendungen sind teils auf rückläufige Aufwendungen aus Zinsen sowie teils auf höhere Erträge aus Emissionsagien aus Bundesanleihen Aufstockungen zurückzuführen. Nachdem die Cashflows im Ergebnishaushalt periodengerecht verteilt werden, wirken sich Abweichungen bei geplanten Aufnahmen und Zinsänderungen deutlich geringer als im Finanzierungshaushalt aus.

Die jährlichen Veränderungen der Aufwendungen im Ergebnishaushalt ergeben aufgrund der oben beschriebenen Punkte eine bessere Glättung im Vergleich zum Finanzierungshaushalt. Der Ergebnishaushalt bildet die effektiven Zinskosten der Finanzierungen ab.

Im Finanzierungshaushalt sind die vergleichsweise stärkeren Schwankungen als im Ergebnishaushalt von 2019 bis 2021 damit begründet, dass keine Periodenabgrenzung der Zahlungen erfolgt: Änderungen der Zinszahlungen bzw. Einzahlungen oder Auszahlungen für Emissionsagien/Emissionsdisagien bei der Aufstockung von Bundesanleihen schlagen unmittelbar und in voller Höhe im jeweiligen Finanzjahr durch. Die Nettoauszahlungen im Finanzierungshaushalt gemäß BVA 2021 betragen 3.957,0 Mio. €. Dieser Rückgang gegenüber dem BVA 2020 in der Höhe von 467,0 Mio. € bzw. 748,0 Mio. € im Vergleich zum Erfolg 2019 ist bedingt durch geringer erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen und weiterhin relativ konstante Emissionsagien bei der Aufstockung von Bundesanleihen.

Die Aus- und Einzahlungen im Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit hängen neben der unterjährigen Primärsaldenentwicklung und dem daraus entstehenden administrativen Budgetdefizit bzw. -überschuss vor allem auch von der Verteilung der zu tilgenden Finanzierungen in diesem Jahr und deren Refinanzierungen ab. In Jahren mit relativ niedrigen Finanzschuldtilgungen oder einem ausgewogenen unterjährigen Ein- und Auszahlungsprofil sind geringere Finanzschuld- oder unterjährige Aufnahmen erforderlich. Aufgrund der Covid-19-Krise wird auch im Jahr 2021 für einen erhöhten Liquiditätsbedarf mit zusätzlichen Finanzierungen vorgesorgt. Das aktuell überwiegend negative Zinsumfeld führt bei den Finanzierungen zu einer Senkung der Zinsbelastung und zu erhöhten Emissionsagien.

Die Netto-Finanzschuldtilgungen steigen um 9,2 Mrd. € gemäß BVA 2021 auf 35,8 Mrd. €.

I. Bundesvoranschlag Untergliederung 58
(Beträge in Millionen Euro)

Ergebnisvoranschlag	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Finanzaufwand	3.644,004	4.182,856	4.396,925
Aufwendungen	3.644,004	4.182,856	4.396,925
Nettoergebnis	-3.644,004	-4.182,856	-4.396,925

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit	3.792,728	4.424,000	4.704,943
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	3.792,728	4.424,000	4.704,943
Nettogeldfluss	-3.792,728	-4.424,000	-4.704,943

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	68.657,286	58.152,409	32.519,071
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kas- senstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten	62.500,000	52.500,000	17.984,885
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	39.844,107	28.441,323	7.491,549
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	171.001,393	139.093,732	57.995,505
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	45.817,659	37.712,694	34.291,057
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassen- stärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	62.500,000	52.500,000	18.007,991
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	40.054,807	28.282,575	7.183,225
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	148.372,466	118.495,269	59.482,273
Bundesfinanzierung	22.628,927	20.598,463	-1.486,768

I.A Aufteilung auf Globalbudgets
Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge
 (Beträge in Millionen Euro)

Ergebnisvoranschlag	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Finanzaufwand	3.644,004	3.644,004
Aufwendungen	3.644,004	3.644,004
Nettoergebnis	-3.644,004	-3.644,004

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	3.792,728	3.792,728
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	3.792,728	3.792,728
Nettogeldfluss	-3.792,728	-3.792,728

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	68.657,286	68.657,286
Einzahlungen aus der Aufnahme von vo- rübergehend zur Kassenstärkung eingegange- nen Geldverbindlichkeiten	62.500,000	62.500,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	39.844,107	39.844,107
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	171.001,393	171.001,393
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	45.817,659	45.817,659
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	62.500,000	62.500,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	40.054,807	40.054,807
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	148.372,466	148.372,466
Bundesfinanzierung	22.628,927	22.628,927

I.C Detailbudgets
58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge
Aufteilung auf Detailbudgets
(Beträge in Millionen Euro)

Ergebnisvoranschlag	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01 Finanz., WTV, Wertp.	DB 58.01.02 Kurzfr. Verpfl.
Finanzaufwand	3.644,004	3.662,923	-18,919
Aufwendungen	3.644,004	3.662,923	-18,919
Nettoergebnis	-3.644,004	-3.662,923	18,919

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01 Finanz., WTV, Wertp.	DB 58.01.02 Kurzfr. Verpfl.
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	3.792,728	3.811,647	-18,919
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	3.792,728	3.811,647	-18,919
Nettogeldfluss	-3.792,728	-3.811,647	18,919

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01 Finanz., WTV, Wertp.	DB 58.01.02 Kurzfr. Verpfl.
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	68.657,286	68.657,286	
Einzahlungen aus der Aufnahme von vo- rübergehend zur Kassenstärkung eingegan- genen Geldverbindlichkeiten	62.500,000		62.500,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	39.844,107	12.344,107	27.500,000
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	171.001,393	81.001,393	90.000,000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	45.817,659	45.817,659	
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	62.500,000		62.500,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	40.054,807	12.554,807	27.500,000
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	148.372,466	58.372,466	90.000,000
Bundesfinanzierung	22.628,927	22.628,927	

I.C Detailbudgets
58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
Erläuterungen

Globalbudget 58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge

Detailbudget 58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
Haushaltsführende Stelle: Leiter/in der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur

Ziele

Ziel 1

Bereitstellung der erforderlichen Finanzierungsmittel bei einer risikoaversen Grundausrichtung zu möglichst geringen mittel- bis langfristigen Finanzierungskosten.

Maßnahmen inklusive Gleichstellungsmaßnahme/n

Beitrag zu Ziel/en	Wie werden die Ziele verfolgt? Maßnahmen:	Wie sieht Erfolg aus? Meilensteine/Kennzahlen für 2021	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2021)
1	Im Rahmen der Schuldenmanagementstrategie gemäß § 79 Abs. 5 BHG 2013 erfolgt die Festlegung eines zulässigen Korridors für den Zinsfixierungszeitraum. Damit wird ein ausgewogenes Verhältnis zwischen zu erwartenden Zinskosten und dem Budgetrisiko erreicht.	31.12.2021: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für den Zinsfixierungszeitraum 2021 bei 10,2 bis 11,7.	30.06.2020: Der Zinsfixierungszeitraum lag bei 11,7 Jahren.
1	Mittels eines relativ ausgewogenen Tilgungsprofils werden Risiken durch Spitzen beim Finanzierungsbedarf (zeitliches Klumpenrisiko) vermieden.	31.12.2021: Die Fälligkeiten von Finanzschulden dürfen gemäß Liquiditätsrisikorichtlinie der OeBFA in einem zukünftigen Kalenderjahr in den nächsten zehn Jahren 13% und in den darauffolgenden Jahren 4% und jene in einem zukünftigen Kalenderquartal in den nächsten zehn Jahren 7% des zuletzt von der Statistik Austria veröffentlichten Bruttoinlandsprodukts des Vorjahres nicht überschreiten.	30.06.2020: die Fälligkeiten von Finanzschulden in einem zukünftigen Kalenderjahr in den nächsten zehn Jahren max. 6,34% und in den darauffolgenden Jahren max. 3,48% und jene in einem zukünftigen Kalenderquartal in den nächsten zehn Jahren max. 3,77% des zuletzt von der Statistik Austria veröffentlichten Bruttoinlandsprodukts des Jahres 2019.
1	Aufrechterhaltung einer liquiden Referenzkurve (Benchmarkkurve) von Bundesanleihen um der Preisorientierungsfunktion für die Festlegung verschiedener Finanzierungssätze in Österreich gerecht zu werden, indem die Anleihen mit den entsprechenden Laufzeiten aufgestockt werden bzw. Syndikate mit entsprechenden Laufzeiten begeben werden.	31.12.2021: Es sollte zumindest für 11 verschiedene Fristigkeiten zwischen 2 und 30 Jahren die entsprechende Rendite für die jeweilige Fälligkeit vorhanden sein. Die zugrundeliegenden Anleihen werden auf gängigen Handelssystemen und geregelten Märkten gehandelt.	30.06.2020: Es sind für 13 Fristigkeiten zwischen 2 und 30 Jahren Renditen vorhanden. Die Referenzkurve ist liquide.

Bundesvoranschlag 2021

1	Im Rahmen der Schuldenmanagementstrategie gemäß § 79 Abs. 5 BHG 2013 erfolgt die Festlegung eines zulässigen Korridors für die Restlaufzeit der Finanzschulden des Bundes. Damit wird einerseits das Refinanzierungsrisiko niedrig gehalten und andererseits eine gewisse Flexibilität bei der Zinssteuerung erreicht.	30.12.2021: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für die Restlaufzeit 2021 bei 9,0 bis 10,5 Jahren.	30.06.2020: Die Restlaufzeit lag bei 10,7 Jahren.
---	--	--	---

Wesentliche Rechtsgrundlagen

Artikel II BFG 2021 in Verbindung mit §§ 78 - 81 Bundeshaushaltsgesetz 2013

I.C Detailbudgets
Detailbudget 58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	4.508,389.000	4.978,734.000	5.165,287.581,85
Sonstige Finanzaufwendungen	17	-845,466.000	-780,066.000	-759,007.923,98
Summe Finanzaufwand		3.662,923.000	4.198,668.000	4.406,279.657,87
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>3.662,923.000</i>	<i>4.198,668.000</i>	<i>4.406,279.657,87</i>
Aufwendungen		3.662,923.000	4.198,668.000	4.406,279.657,87
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>3.662,923.000</i>	<i>4.198,668.000</i>	<i>4.406,279.657,87</i>
Nettoergebnis		-3.662,923.000	-4.198,668.000	-4.406,279.657,87
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-3.662,923.000</i>	<i>-4.198,668.000</i>	<i>-4.406,279.657,87</i>

Erläuterungen:

Der Rückgang der Aufwendungen im Ergebnishaushalt ausgehend vom Erfolg 2019 vs. BVA 2020 und BVA 2021 ist bedingt durch geringere erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen. Neu aufgenommene Schulden weisen geringere Renditen auf als auslaufende Altschulden. Die veranschlagten Minderaufwendungen sind teils auf rückläufige Aufwendungen aus Zinsen sowie teils auf höhere Erträge aus Emissionsagien aus Bundesanleihen-Aufstockungen zurückzuführen. Nachdem die Cashflows im Ergebnishaushalt periodengerecht verteilt werden, wirken sich Abweichungen bei geplanten Aufnahmen und Zinsänderungen deutlich geringer als im Finanzierungshaushalt aus.

I.C Detailbudgets
Detailbudget 58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	3.811,647.000	4.439,812.000	4.714,297.794,19
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	4.763,222.000	5.211,167.000	5.582,032.275,31
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	-951,575.000	-771,355.000	-867,734.481,12
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		3.811,647.000	4.439,812.000	4.714,297.794,19
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		3.811,647.000	4.439,812.000	4.714,297.794,19
Nettogeldfluss		-3.811,647.000	-4.439,812.000	-4.714,297.794,19

Erläuterungen:

Die Unterschiede zwischen Auszahlungen im Finanzierungshaushalt und Aufwendungen im Ergebnishaushalt sind auf Periodenabgrenzungen sowohl beim Zinsaufwand als auch beim sonstigen Aufwand (Emissionsagien bzw. -disagien) zurückzuführen. In der Finanzierungsrechnung werden die Zinsen zu jenem Zeitpunkt erfasst, in welchem sie eine kassenmäßige Belastung verursachen. In der Ergebnisrechnung sind die Zinsen periodengerecht entsprechend dem Zuwachs der Verbindlichkeiten zu verbuchen („accrual“). Dies hat zur Folge, dass die Zinsaufwendungen nicht erst im Jahr ihrer liquiditätsmäßigen Belastung, sondern während der mehrjährigen Laufzeit buchungsmäßig zu berücksichtigen sind. Unterschiede beim sonstigen Aufwand resultieren aus der zeitlichen Abgrenzung der Emissionsagien bzw. -disagien, die bei der Begebung bzw. Aufstockung von Bundesanleihen entstanden sind bzw. entstehen. In der Finanzierungsrechnung sind diese dann zu verrechnen, wenn sie vereinnahmt bzw. ausgezahlt werden, in der Ergebnisrechnung sind sie über die gesamte Laufzeit periodengerecht zu verteilen. Die Unterschiede in der UG 58 gehen somit ausschließlich auf die Periodenabgrenzung zurück. Der Ergebnishaushalt ist im Gegensatz zum Finanzierungshaushalt wesentlich aussagekräftiger. Er stellt auf die Effektivverzinsung (=wirtschaftliche Belastung) der Finanzierungen ab.

I.C Detailbudgets
Detailbudget 58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		68.657,286.000	58.152,409.000	32.519,071.300,53
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	11.144,107.000	4.741,323.000	3.404,587.893,21
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	1.200,000.000	1.200,000.000	1.155,940.000,00
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		12.344,107.000	5.941,323.000	4.560,527.893,21
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		81.001,393.000	64.093,732.000	37.079,599.193,74
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		45.817,659.000	37.712,694.000	34.291,056.728,18
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	880,000.000	125,000.000	120,710.000,00
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	11.674,807.000	5.657,575.000	4.154,600.186,96
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		12.554,807.000	5.782,575.000	4.275,310.186,96
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		58.372,466.000	43.495,269.000	38.566,366.915,14
Bundesfinanzierung		22.628,927.000	20.598,463.000	-1.486,767.721,40

I.C Detailbudgets
58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen
Erläuterungen

Globalbudget 58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge

Detailbudget 58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen

Haushaltsführende Stelle: Leiter/in der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur

Ziele

Ziel 1

Sicherstellung der jederzeitigen Liquidität des Bundes

Maßnahmen inklusive Gleichstellungsmaßnahme/n

Beitrag zu Ziel/en	Wie werden die Ziele verfolgt? Maßnahmen:	Wie sieht Erfolg aus? Meilensteine/Kennzahlen für 2021	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2021)
1	Durchführung einer vorausschauenden, laufend aktualisierten Liquiditätsplanung.	Anzahl der durchgeführten Dotationen=100%	Der tägliche Liquiditätsbedarf am Hauptkonto des Bundes bei der Bawag PSK konnte 2019 vollständig über das Konto des Bundes bei der OeNB dotiert werden.

Wesentliche Rechtsgrundlagen

Artikel II BFG 2021 in Verbindung mit §§ 78 - 81 Bundeshaushaltsgesetz 2013

I.C Detailbudgets
Detailbudget 58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
Summe Finanzaufwand		-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-18,919.000</i>	<i>-15,812.000</i>	<i>-9,354.583,45</i>
Aufwendungen		-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-18,919.000</i>	<i>-15,812.000</i>	<i>-9,354.583,45</i>
Nettoergebnis		18,919.000	15,812.000	9,354.583,45
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>18,919.000</i>	<i>15,812.000</i>	<i>9,354.583,45</i>

Erläuterungen:

Im 2. Detailbudget der UG 58 werden die Aufwendungen für kurzfristige Finanzierungen verrechnet. Kurzfristige Finanzierungen sind derzeit negativ verzinst und dadurch ergeben sich Nettozinserträge (= negativer Aufwand) - eine Entwicklung, die sich auch im BVA 2021 widerspiegelt.

I.C Detailbudgets
Detailbudget 58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		-18,919.000	-15,812.000	-9,354.583,45
Nettogeldfluss		18,919.000	15,812.000	9,354.583,45

Erläuterungen:

Finanzierungen, die im selben Jahr, in dem sie aufgenommen werden auch wieder fällig sind, weisen im Ergebnishaushalt und im Finanzierungshaushalt den gleichen Zinsbetrag auf. Bei mehrjährigen Finanzierungen werden die Auszahlungen bzw. Einzahlungen des Finanzierungshaushalts im Ergebnishaushalt periodengerecht aufgeteilt.

I.C Detailbudgets
Detailbudget 58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten		62.500,000.000	52.500,000.000	17.984,884.796,71
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	22.500,000.000	2.931,021.067,42
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	22.500,000.000	2.931,021.067,42
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	75.000,000.000	20.915,905.864,13
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten		62.500,000.000	52.500,000.000	18.007,991.067,41
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	22.500,000.000	2.907,914.796,71
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	22.500,000.000	2.907,914.796,71
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	75.000,000.000	20.915,905.864,12
Bundesfinanzierung				0,01

I.D Summarische Aufgliederung des Ergebnisvoranschlages nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen
Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge
 (Beträge in Millionen Euro)

Mittelverwendungs- & Mittelaufbringungsgruppen	Aufgabenbereiche	
	Summe	17
Finanzaufwand	3.644,004	3.644,004
Aufwendungen	3.644,004	3.644,004
Nettoergebnis	-3.644,004	-3.644,004

Aufgabenbereiche

17 Staatsschuldentransaktionen

I.E Summarische Aufgliederung des Finanzierungsvoranschlages nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen
Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge
 (Beträge in Millionen Euro)

Mittelverwendungs- & Mittelaufbringungsgruppen	Aufgabenbereiche	
	Summe	17
Allgemeine Gebarung		
Ausz. aus der operativen Verwaltungstätigkeit	3.792,728	3.792,728
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	3.792,728	3.792,728
Nettogeldfluss	-3.792,728	-3.792,728

Mittelverwendungs- & Mittelaufbringungsgruppen	Aufgabenbereiche	
	Summe	17
Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	68.657,286	68.657,286
Einz. Aufn. vorübergeh.		
z. Kassenst. eingeg. Geldverb.	62.500,000	62.500,000
Einz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	39.844,107	39.844,107
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	171.001,393	171.001,393
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	45.817,659	45.817,659
Ausz. Tilg. vorübergeh.		
z. Kassenst. eingega. Geldverb.	62.500,000	62.500,000
Ausz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	40.054,807	40.054,807
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	148.372,466	148.372,466
Bundesfinanzierung	22.628,927	22.628,927

Aufgabenbereiche

17 Staatsschuldentransaktionen

II.A Budgetstruktur und Organisation der Haushaltsführung

Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge

Globalbudget	Bezeichnung Globalbudget	Verantwortliche Organisationseinheit in Funktion des haushaltsleitenden Organs
58.01	Finanzierungen und Währungstauschverträge	Leiter/in der Abteilung II/1
VA-Stelle Detailbudget	Bezeichnung Detailbudget	Haushaltsführende Stelle
58.01.01	Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung	Leiter/in der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur
58.01.02	Kurzfristige Verpflichtungen	Leiter/in der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur

Globalbudget	Bezeichnung Globalbudget	Verantwortliche Organisationseinheit in Funktion des haushaltsleitenden Organs
58.01	Finanzierungen und Währungstauschverträge	Leiter/in der Abteilung II/1
VA-Stelle Detailbudget	Bezeichnung Detailbudget	Haushaltsführende Stelle
58.01.91	Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung	Leiter/in der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur
58.01.92	Kurzfristige Verpflichtungen	Leiter/in der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur

Wesentliche Veränderungen zum Vorjahr

Hinsichtlich Budgetstruktur und Organisation der Haushaltsführung ergeben sich keine Veränderungen zum Vorjahr.

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17	571,834.000	690,234.000	691,758.882,90
Sonstige Finanzerträge	17	1.221,944.000	1.133,474.000	1.113,273.269,01
Summe Finanzerträge		1.793,778.000	1.823,708.000	1.805,032.151,91
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>1.793,778.000</i>	<i>1.823,708.000</i>	<i>1.805,032.151,91</i>
Erträge		1.793,778.000	1.823,708.000	1.805,032.151,91
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>1.793,778.000</i>	<i>1.823,708.000</i>	<i>1.805,032.151,91</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	5.080,223.000	5.668,968.000	5.857,046.464,75
Sonstige Finanzaufwendungen	17	376,478.000	353,408.000	354,265.345,03
Summe Finanzaufwand		5.456,701.000	6.022,376.000	6.211,311.809,78
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>5.456,701.000</i>	<i>6.022,376.000</i>	<i>6.211,311.809,78</i>
Aufwendungen		5.456,701.000	6.022,376.000	6.211,311.809,78
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>5.456,701.000</i>	<i>6.022,376.000</i>	<i>6.211,311.809,78</i>
Nettoergebnis		-3.662,923.000	-4.198,668.000	-4.406,279.657,87
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-3.662,923.000</i>	<i>-4.198,668.000</i>	<i>-4.406,279.657,87</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17	1.693,223.000	1.703,536.000	2.299,369.892,42
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17	643,618.000	748,481.000	710,798.474,72
Einzahlungen aus sonstigen Finanzerträgen	17	1.049,605.000	955,055.000	1.588,571.417,70
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers		1.693,223.000	1.703,536.000	2.299,369.892,42
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)		1.693,223.000	1.703,536.000	2.299,369.892,42
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	5.504,870.000	6.143,348.000	7.013,667.686,61
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	5.406,840.000	5.959,648.000	6.292,830.761,03
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	98,030.000	183,700.000	720,836.925,58
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		5.504,870.000	6.143,348.000	7.013,667.686,61
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		5.504,870.000	6.143,348.000	7.013,667.686,61
Nettogeldfluss		-3.811,647.000	-4.439,812.000	-4.714,297.794,19

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		68.657,286.000	58.152,409.000	32.519,071.300,53
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	11.144,107.000	4.741,323.000	3.404,587.893,21
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	1.200,000.000	1.200,000.000	1.155,940.000,00
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		12.344,107.000	5.941,323.000	4.560,527.893,21
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		81.001,393.000	64.093,732.000	37.079,599.193,74
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		45.817,659.000	37.712,694.000	34.291,056.728,18
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	880,000.000	125,000.000	120,710.000,00
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	11.674,807.000	5.657,575.000	4.154,600.186,96
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		12.554,807.000	5.782,575.000	4.275,310.186,96
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		58.372,466.000	43.495,269.000	38.566,366.915,14
Bundesfinanzierung		22.628,927.000	20.598,463.000	-1.486,767.721,40

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17	30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
Summe Finanzerträge		30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>30,377.000</i>	<i>53,312.000</i>	<i>32,530.667,89</i>
Erträge		30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>30,377.000</i>	<i>53,312.000</i>	<i>32,530.667,89</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
Summe Finanzaufwand		11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>11,458.000</i>	<i>37,500.000</i>	<i>23,176.084,44</i>
Aufwendungen		11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>11,458.000</i>	<i>37,500.000</i>	<i>23,176.084,44</i>
Nettoergebnis		18,919.000	15,812.000	9,354.583,45
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>18,919.000</i>	<i>15,812.000</i>	<i>9,354.583,45</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17	30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17	30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers		30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)		30,377.000	53,312.000	32,530.667,89
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		11,458.000	37,500.000	23,176.084,44
Nettogeldfluss		18,919.000	15,812.000	9,354.583,45

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2021
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten		62.500,000.000	52.500,000.000	17.984,884.796,71
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	22.500,000.000	2.931,021.067,42
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	22.500,000.000	2.931,021.067,42
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	75.000,000.000	20.915,905.864,13
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten		62.500,000.000	52.500,000.000	18.007,991.067,41
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	22.500,000.000	2.907,914.796,71
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	22.500,000.000	2.907,914.796,71
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	75.000,000.000	20.915,905.864,12
Bundesfinanzierung				0,01

III. Anhang: Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge (Beträge in Millionen Euro)

Leitbild:

Die Kernaufgaben dieser Untergliederung sind die Aufnahme und die Verwaltung der Finanzierungen des Bundes inkl. der Durchführung von Währungstauschverträgen und Portfoliostrukturierungsmaßnahmen.

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	Obergrenze BFRG	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Auszahlungen fix	3.792,728	3.792,728	4.424,000	4.704,943
Summe Auszahlungen	3.792,728	3.792,728	4.424,000	4.704,943
Nettofinanzierungsbedarf (Bundesfin.)		-3.792,728	-4.424,000	-4.704,943

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	171.001,393	139.093,732	57.995,505
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	148.372,466	118.495,269	59.482,273
Nettofinanzierung	22.628,927	20.598,463	-1.486,768

Ergebnisvoranschlag	BVA 2021	BVA 2020	Erfolg 2019
Aufwendungen	3.644,004	4.182,856	4.396,925
Nettoergebnis	-3.644,004	-4.182,856	-4.396,925

Angestrebte Wirkungsziele:

Wirkungsziel 1:

Bereitstellung der erforderlichen Finanzierungen des Bundes unter Einhaltung einer festgelegten Risikotoleranz zu möglichst geringen mittel- bis langfristigen Finanzierungskosten.

Warum dieses Wirkungsziel?

Die Erreichung des Wirkungsziels trägt dazu bei, die Finanzierungskosten und die Budgetrisiken gering zu halten.

Wie wird dieses Wirkungsziel verfolgt?

- Umsetzung der Schuldenmanagementstrategie (gem. § 79 Abs. 5 BHG 2013), die auf Basis einer Analyse der Märkte und der Handlungsalternativen des Schuldenmanagements einen zulässigen Korridor für Restlaufzeit und Zinsfixierungszeitraum festlegt.
- Finanzierungsquellen werden hinreichend stark diversifiziert, d.h. eine ausreichende Streuung nach Fälligkeiten, Finanzierungsinstrumenten, Regionen- und Investorentypen;
- Die Finanzgebarung des Bundes ist risikoavers ausgerichtet. Die mit der Finanzgebarung verbundenen Risiken werden auf ein Mindestmaß beschränkt. Die Minimierung der Risiken wird stärker gewichtet als die Optimierung der Erträge oder Kosten. Es gibt keine Kreditaufnahmen zum Zweck mittel- und langfristiger Veranlagungen sowie keine derivativen Finanzinstrumente ohne entsprechendes Grundgeschäft. Zu jeder Kreditaufnahme in fremder Währung gibt es gleichzeitig eine Absicherung des Wechselkursrisikos.
- Den Investoren wird durch intensive Kontakte der Vorteil und das Standing der Republik Österreich am Markt im Vergleich zu anderen Emittenten vermittelt.

Wie sieht Erfolg aus?

Kennzahl 58.1.1	Platzierung Österreichs im Ranking langfristiger (ca. 10-jähriger) staatlicher Schuldverschreibungen der Euroländer					
Berechnungsmethode	Ranking					
Datenquelle	Statistik Austria					
Messgrößenangabe	Platzierung					
Entwicklung	Istzustand 2017	Istzustand 2018	Istzustand 2019	Zielzustand 2020	Zielzustand 2021	Zielzustand 2022
	5	5	5	5	5	5

	In den Jahren 2017 bis 2019 lag Österreich jeweils auf Platz 5 der 19 Euroländer. Die Österreichische Bundesfinanzierungsagentur, die mit der Aufgabe des Finanzschuldenmanagements des Bundes betraut ist, verfolgt gemäß den Vorgaben des Finanzministers eine risikoaverse Geschäftsausrichtung. Langfristige 10-jährige staatliche Schuldverschreibungen der Republik Österreich sind Finanzierungstitel, die die Bedingungen der risikoaversen Grundaussrichtung erfüllen. Kann die Rendite niedrig gehalten werden (der Zielwert ist erreicht, sobald die Republik Österreich eine Platzierung kleiner/gleich 5 bezogen auf die Anzahl der Länder des Euroraums erreicht. Die Zahl der Mitgliedstaaten im Euroraum ist 19), so bedeutet dies, dass das Ziel „Bereitstellung der erforderlichen Finanzierungsmittel des Bundes unter Einhaltung einer festgelegten Risikotoleranz zu möglichst geringen mittel- bis langfristigen Finanzierungs-kosten“ erreicht wurde. Die Beibehaltung des Zielwerts kleiner/gleich 5 liegt darin begründet, dass die Unterschiede in den Renditen zwischen den Plätzen 3-7 so eng (in der 3. Nachkommastelle) sind, dass eine Beibehaltung von Platz 5 schon als Erfolg gewertet werden kann. Ein Vergleich der mittelfristigen Finanzierungs-konditionen mit den Mitgliedstaaten im Euroraum ist aufgrund der nicht öffentlichen Verfügbarkeit der Daten nicht möglich. Grundsätzlich kann aber davon ausgegangen werden, dass die Zinsstrukturkurve in einem normalen Zinsumfeld im mittelfristigen Bereich geringere Zinskosten ausweist als im langfristigen Bereich und so das Ziel auch im mittelfristigen Bereich erreicht wird.
--	---

Wirkungsziel 2:

Sicherstellung der jederzeitigen Liquidität des Bundes

Warum dieses Wirkungsziel?

Der Bund muss jederzeit seine Zahlungsverpflichtungen erfüllen können. Da dies aufgrund des Auseinanderfallens von Einzahlungen und Auszahlungen (ohne Finanzierungen) im Verlauf des Jahres nicht erfüllt ist, werden unter Berücksichtigung der langfristigen Finanzierungen (siehe 1. Detailbudget der UG 58) auch kurzfristige Finanzierungen abgeschlossen.

Wie wird dieses Wirkungsziel verfolgt?

- Durch eine detaillierte Liquiditätsplanung, welche in Zusammenarbeit vom Schuldenmanagement, das gemäß Bundesfinanzierungsgesetz an die Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur übertragen wurde, und den jeweiligen zuständigen Abteilungen im Bundesministerium für Finanzen erstellt und laufend aktualisiert wird.

Wie sieht Erfolg aus?

Kennzahl 58.2.1	Der tägliche Liquiditätsbedarf am Hauptkonto des Bundes bei der Bawag PSK wird vollständig über das Konto des Bundes bei der OeNB dotiert. Diese Mittel werden über kurz- und langfristige Finanzierungen des Bundes bereitgestellt.					
Berechnungsmethode	Anzahl der durchgeführten Dotationen = 100%					
Datenquelle	Kontoauszug des Bundes bei der OeNB / SAP Treasury					
Messgrößenangabe	%					
Entwicklung	Istzustand 2017	Istzustand 2018	Istzustand 2019	Zielzustand 2020	Zielzustand 2021	Zielzustand 2022
	100	100	100	100	100	100

IV. Anmerkungen und Abkürzungen**Anmerkungen**

VA-Stelle	Konto	Anmerkung
------------------	--------------	------------------

Abkürzungen

EMTN	Euro Medium Term Note
MTN	Medium Term Note
PSPP	Public Sector Purchase Programme