

Teilheft

Bundesvoranschlag 2022

Untergliederung 58

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Teilheft

Bundesvoranschlag

2022

Untergliederung 58:
Finanzierungen, Währungstauschverträge

Für den Inhalt der Teilhefte ist das haushaltsleitende Organ verantwortlich.

Stand: November 2021

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 Ergebnisvoranschlages nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen	18
I.E Summarische Aufgliederung des Finanzierungsvoranschlages nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen	19
II. Beilagen:	
II.A Budgetstruktur und Organisation der Haushaltsführung.....	20
II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2022	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 36 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 2022 bei 9,5 bis 11,0 Jahren, der für den Zinsfixierungszeitraum 2022 bei 10,7 bis 12,2 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 2022

In Umsetzung des Art. II des BFG 2022 ergeben sich Finanzierungsvolumina für den Bund in der Höhe von 58,024 Mrd. €. und für Rechtsträger und Bundesländer in der Höhe von 19,816 Mrd. €. Ein Großteil der Finanzierungen erfolgt über monatliche Auktionen (Bundesanleihen, Austrian Treasury Bills), wobei die Termine jeweils im Dezember des Vorjahres dem Geld- und Kapitalmarkt bekannt gegeben werden. Seit Juli 2021 bietet die Republik Österreich auch Austrian Treasury Bills nach österreichischem Recht an, wobei hier ebenfalls monatliche Auktionen stattfinden. Mit der Einführung eines zusätzlichen kurzfristigen Finanzierungsprogrammes wird die Investorenbasis Österreichs entscheidend erweitert.

Darüber hinaus stehen dem Bund eine Vielzahl von sonstigen Finanzierungsinstrumenten zur Verfügung, z.B. Austrian Commercial Papers nach englischem Recht, 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 2022	BVA 2021	Erfolg 2020	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Ausz./Aufw. nach ökon. Gliederung	4.299,0	3.927,7	3.675,4	3.085,0	3.644,0	3.959,6
Finanzierungswirksame Aufwendungen	4.299,0	3.927,7	3.675,4	3.085,0	3.644,0	3.959,6
Auszahlungen/Aufwendungen für Finanzaufwand	4.299,0	3.927,7	3.675,4	3.085,0	3.644,0	3.959,6
Auszahlungen/Aufwendungen je GB	4.299,0	3.927,7	3.675,4	3.085,0	3.644,0	3.959,6
58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge	4.299,0	3.927,7	3.675,4	3.085,0	3.644,0	3.959,6

Erläuterungen zur Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten

Österreich verfügt über eine sehr hohe Bonität (Ratings AAA von DBRS Morningstar 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 2020 das Jahr 2021 bislang weiterhin durch niedrige Zinsen gekennzeichnet, was sich positiv auf die Schuldentragfähigkeit der Republik Österreich auswirkt.

Bis 30. September 2021 fanden an bislang acht Terminen Aufstockungen bestehender Bundesanleihen im Wege des Auktionsverfahrens mit einem Gesamtvolumen iHv 12,40 Mrd. € statt. Trotz der niedrigen Renditen war die Nachfrage nach österreichischen Bundesanleihen mit einer Überzeichnung von durchschnittlich 2,21x bei den bisherigen Auktionen 2021 hoch.

Am 27.01.2021 wurde eine neue 10-jährige Benchmarkanleihe mit einem Volumen von 4,00 Mrd. € und einer Begebungsrendite von -0,331% p.a. bei einer 9-fachen Überzeichnung begeben. Das dabei erzielte Orderbuch iHv € 32 Mrd. war somit das größte Orderbuch für eine Anleihe in der Geschichte der Republik. Die Rendite von -0,331% p.a. war die niedrigste Rendite einer zehnjährigen Staatsanleihe weltweit, die jemals im Syndikatsverfahren begeben wurde.

Die am 13.04.2021 neu begebene 4-jährige Bundesanleihe mit einem Volumen von 4,50 Mrd. € war mit einer Begebungsrendite von -0,574% p.a. 7-fach überzeichnet. Die ebenfalls am 13.04.2021 neu begebene 50-jährige Bundesanleihe mit einem Volumen von 2,00 Mrd. € konnte mit einer Begebungsrendite von 0,724% p.a. emittiert werden und war ebenfalls 7-fach überzeichnet. Dies war die volumensmäßig zweitgrößte Syndizierung in der Geschichte der Republik Österreich. Der Spread zu deutschen Bundesanleihen (iHv nur 11bp bei der 4-jährigen Bundesanleihe) war der niedrigste Spread zu Deutschland bei einer syndizierten Bundesanleihen-Neubegebung in der Geschichte der Republik Österreich.

Am 16. September 2021 wurde eine neue 15-jährige Bundesanleihe mit einem Gesamtvolumen von 5,00 Mrd. € mit einer Begebungsrendite von 0,286% p.a. bei einer 9,3-fachen Überzeichnung platziert. Das Orderbuch iHv 42,00 Mrd. € war mit Abstand das größte Orderbuch in der Geschichte der Republik Österreich.

Am 24.08.2021 fand zudem die erste Austrian Treasury Bill (ATB) Auktion der Republik Österreich statt. Zwei neue ATBs, jeweils iHv 1,01 Mrd. €, wurden mit einer Durchschnittsrendite von -0,655% p.a. und einer Überzeichnung von durchschnittlich 3,13x erfolgreich platziert. Bislang fanden an zwei Terminen ATB-Auktionen mit einem Gesamtvolumen von 4,03 Mrd. € statt.

Das Zinsumfeld ist gefolgt aus dem Jahr 2020 im Jahr 2021 noch immer auf niedrigem Niveau: Die Renditen für 10-jährige österreichische Bundesanleihen erhöhten sich im Jahresabstand von -0,42% p.a. (31.12.2020) auf 0,03% p.a. (30.09.2021) und pendelten im Zeitraum 01.01.2021 bis 30.09.2021 zwischen -0,46% p.a. und 0,19% p.a.. Geldmarktzinsen für Treasury-Bill-Emissionen bzw. die Kapitalmarktzinsen für Bundesanleihen mit Laufzeiten bis zu 10 Jahren lagen 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 2022 (3.085,0 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 2020 bis 2022 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 2022 betragen 4.299,0 Mio. €. Dieser Anstieg gegenüber dem BVA 2021 in der Höhe von 371,3 Mio. € bzw. 623,6 Mio. € im Vergleich zum Erfolg 2020 ist vorwiegend auf geringere Emissionsagien bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen im Vergleich zu den Vorjahren 2020 und 2021 zurückzuführen.

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 anhaltenden Covid-19-Krise wird auch im Jahr 2022 weiterhin für einen erhöhten Liquiditätsbedarf mit zusätzlichen Finanzierungen vorgesorgt.

I. Bundesvoranschlag Untergliederung 58
(Beträge in Millionen Euro)

Ergebnisvoranschlag	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Finanzaufwand	3.084,985	3.644,004	3.959,558
Aufwendungen	3.084,985	3.644,004	3.959,558
Nettoergebnis	-3.084,985	-3.644,004	-3.959,558
 Finanzierungsvoranschlag-			
Allgemeine Gebarung	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit	4.299,000	3.927,728	3.675,422
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	4.299,000	3.927,728	3.675,422
Nettogeldfluss	-4.299,000	-3.927,728	-3.675,422
 Finanzierungsvoranschlag-			
Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	70.866,942	76.756,601	64.253,919
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kas- senstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten	62.500,000	62.500,000	63.453,638
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	36.194,166	39.844,107	26.631,832
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	169.561,108	179.100,708	154.339,389
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	58.319,753	45.817,659	41.644,115
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassen- stärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	62.500,000	62.500,000	62.951,149
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	36.098,781	40.054,807	27.264,390
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	156.918,534	148.372,466	131.859,654
Bundesfinanzierung	12.642,574	30.728,242	22.479,735

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	3.084,985	3.084,985
Aufwendungen	3.084,985	3.084,985
Nettoergebnis	-3.084,985	-3.084,985
Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	4.299,000	4.299,000
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	4.299,000	4.299,000
Nettогeldfluss	-4.299,000	-4.299,000
Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	70.866,942	70.866,942
Einzahlungen aus der Aufnahme von vo- rübergehend zur Kassenstärkung eingegange- nen Geldverbindlichkeiten	62.500,000	62.500,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	36.194,166	36.194,166
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	169.561,108	169.561,108
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	58.319,753	58.319,753
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	62.500,000	62.500,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	36.098,781	36.098,781
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	156.918,534	156.918,534
Bundesfinanzierung	12.642,574	12.642,574

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	DB 58.01.02
Finanzaufwand	3.084,985	3.110,318	-25,333
Aufwendungen	3.084,985	3.110,318	-25,333
Nettoergebnis	-3.084,985	-3.110,318	25,333
Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01	DB 58.01.02
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	4.299,000	4.324,333	-25,333
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	4.299,000	4.324,333	-25,333
Nettogeldfluss	-4.299,000	-4.324,333	25,333
Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01	DB 58.01.02
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	70.866,942	70.866,942	
Einzahlungen aus der Aufnahme von vor- übergehend zur Kassenstärkung eingegange- nen Geldverbindlichkeiten	62.500,000		62.500,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	36.194,166	8.694,166	27.500,000
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	169.561,108	79.561,108	90.000,000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	58.319,753	58.319,753	
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	62.500,000		62.500,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	36.098,781	8.598,781	27.500,000
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	156.918,534	66.918,534	90.000,000
Bundesfinanzierung	12.642,574	12.642,574	

I.C Detailbudgets
58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
Erläuterungen

Globalbudget 58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge

Detailbudget 58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
Haushaltführende 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 2022	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2022)
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 erwarteten Zinskosten und dem Budgetrisiko erreicht.	31.12.2022: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für den Zinsfixierungszeitraum 2022 bei 10,7 bis 12,2.	30.06.2021: Der Zinsfixierungszeitraum lag bei 11,8 Jahren.
1	Mittels eines relativ ausgewogenen Tilgungsprofils werden Risiken durch Spalten beim Finanzierungsbedarf (zeitliches Klumpenrisiko) vermieden.	31.12.2022: 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.	30.06.2021: die Fälligkeiten von Finanzschulden in einem zukünftigen Kalenderjahr in den nächsten zehn Jahren max. 8,50% und in den darauffolgenden Jahren max. 3,65% und jene in einem zukünftigen Kalenderquartal in den nächsten zehn Jahren max. 4,71% des zuletzt von der Statistik Austria veröffentlichten Bruttoinlandsprodukts des Jahres 2020.
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.	31.12.2022: 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.	30.06.2021: Es sind für 15 Fristigkeiten zwischen 2 und 30 Jahren Renditen vorhanden. Die Referenzkurve ist liquide.

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 anderseits eine gewisse Flexibilität bei der Zinssteuerung erreicht.	30.12.2022: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für die Restlaufzeit 2022 bei 9,5 bis 11,0 Jahren. 30.06.2021: Die Restlaufzeit lag bei 10,7 Jahren.
---	--	---

Wesentliche Rechtsgrundlagen

Artikel II BFG 2022 in Verbindung mit §§ 78 - 81 Bundeshaushaltsgesetz 2013

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

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	3.970,780.000	4.508,389.000	4.827,453.961,19
Sonstige Finanzaufwendungen	17	-860,462.000	-845,466.000	-832,521.759,03
Summe Finanzaufwand		3.110,318.000	3.662,923.000	3.994,932.202,16
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>3.110,318.000</i>	<i>3.662,923.000</i>	<i>3.994,932.202,16</i>
Aufwendungen		3.110,318.000	3.662,923.000	3.994,932.202,16
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>3.110,318.000</i>	<i>3.662,923.000</i>	<i>3.994,932.202,16</i>
Nettoergebnis		-3.110,318.000	-3.662,923.000	-3.994,932.202,16
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>-3.110,318.000</i>	<i>-3.662,923.000</i>	<i>-3.994,932.202,16</i>

Erläuterungen:

Der Rückgang der Aufwendungen im Ergebnishaushalt ausgehend vom Erfolg 2020 vs. BVA 2021 und BVA 2022 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 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	4.324,333.000	3.946,647.000	3.710,796.522,19
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	4.087,154.000	4.763,222.000	5.116,504.164,35
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	237,179.000	-816,575.000	-1.405,707.642,16
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		4.324,333.000	3.946,647.000	3.710,796.522,19
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		4.324,333.000	3.946,647.000	3.710,796.522,19
Nettogeldfluss		-4.324,333.000	-3.946,647.000	-3.710,796.522,19

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 ver einnahmt 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 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		70.866,942.000	76.756,601.000	64.253,919.056,08
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	7.494,166.000	11.144,107.000	5.551,222.558,52
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	1.200,000.000	1.200,000.000	1.712,700.423,54
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		8.694,166.000	12.344,107.000	7.263,922.982,06
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		79.561,108.000	89.100,708.000	71.517,842.038,14
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		58.319,753.000	45.817,659.000	41.644,115.391,33
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	750,000.000	880,000.000	1.665,996.833,90
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	7.848,781.000	11.674,807.000	5.727,994.763,43
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		8.598,781.000	12.554,807.000	7.393,991.597,33
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		66.918,534.000	58.372,466.000	49.038,106.988,66
Bundesfinanzierung		12.642,574.000	30.728,242.000	22.479,735.049,48

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 2022	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2022)
1	Durchführung einer vorausschauenden, laufend aktualisierten Liquiditätsplanung.	Anzahl der durchgeführten Dotationen=100%	Der tägliche Liquiditätsbedarf am Hauptkonto des Bundes bei der Bawag PSK konnte 2020 vollständig über das Konto des Bundes bei der OeNB dotiert werden.

Wesentliche Rechtsgrundlagen

Artikel II BFG 2022 in Verbindung mit §§ 78 - 81 Bundeshaushaltsgesetz 2013

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

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	-25,733.000	-18,919.000	-35,374.603,93
Sonstige Finanzaufwendungen	17	400.000		
Summe Finanzaufwand		-25,333.000	-18,919.000	-35,374.603,93
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-25,333.000</i>	<i>-18,919.000</i>	<i>-35,374.603,93</i>
Aufwendungen		-25,333.000	-18,919.000	-35,374.603,93
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-25,333.000</i>	<i>-18,919.000</i>	<i>-35,374.603,93</i>
Nettoergebnis		25,333.000	18,919.000	35,374.603,93
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>25,333.000</i>	<i>18,919.000</i>	<i>35,374.603,93</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 2022 widerspiegelt.

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

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Geburung	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	-25,333.000	-18,919.000	-35,374.603,93
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	-25,733.000	-18,919.000	-35,374.603,93
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	400.000		
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit		-25,333.000	-18,919.000	-35,374.603,93
Auszahlungen (allgemeine Geburung)		-25,333.000	-18,919.000	-35,374.603,93
Nettogeldfluss		25,333.000	18,919.000	35,374.603,93

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 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
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	62.500,000.000	63.453.638.440,83
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	27.500,000.000	19.367.908.666,30
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	27.500,000.000	19.367.908.666,30
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	90.000,000.000	82.821.547.107,13
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	62.500,000.000	62.951.148.666,31
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	27.500,000.000	19.870.398.440,83
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	27.500,000.000	19.870.398.440,83
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	90.000,000.000	82.821.547.107,14
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	3.084,985	3.084,985
Aufwendungen	3.084,985	3.084,985
Nettoergebnis	-3.084,985	-3.084,985

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
Ausz. aus der operativen Verwaltungstätigkeit	4.299,000	4.299,000
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	4.299,000	4.299,000
Nettогeldfluss	-4.299,000	-4.299,000

Mittelverwendungs- & Mittelaufbringungsgruppen	Aufgabenbereiche	
	Summe	17
Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	70.866,942	70.866,942
Einz.Aufn.vorübergeh. z.Kassenst.eingeg.Geldverb.	62.500,000	62.500,000
Einz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	36.194,166	36.194,166
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	169.561,108	169.561,108
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	58.319,753	58.319,753
Ausz.Tilg.vorübergeh. z.Kassenst.eingega.Geldverb.	62.500,000	62.500,000
Ausz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	36.098,781	36.098,781
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	156.918,534	156.918,534
Bundesfinanzierung	12.642,574	12.642,574

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 2022
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
(Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17	382,695.000	571,834.000	611,702.426,27
Sonstige Finanzerträge	17	1.250,359.000	1.221,944.000	1.221,395.757,95
Summe Finanzerträge		1.633,054.000	1.793,778.000	1.833,098.184,22
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>1.633,054.000</i>	<i>1.793,778.000</i>	<i>1.833,098.184,22</i>
Erträge		1.633,054.000	1.793,778.000	1.833,098.184,22
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>1.633,054.000</i>	<i>1.793,778.000</i>	<i>1.833,098.184,22</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	4.353,475.000	5.080,223.000	5.439,156.387,45
Sonstige Finanzaufwendungen	17	389,897.000	376,478.000	388,873.998,92
Summe Finanzaufwand		4.743,372.000	5.456,701.000	5.828,030.386,37
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>4.743,372.000</i>	<i>5.456,701.000</i>	<i>5.828,030.386,37</i>
Aufwendungen		4.743,372.000	5.456,701.000	5.828,030.386,37
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>4.743,372.000</i>	<i>5.456,701.000</i>	<i>5.828,030.386,37</i>
Nettoergebnis		-3.110,318.000	-3.662,923.000	-3.994,932.202,15
<i>hievon finanziierungswirksam</i>		<i>-3.110,318.000</i>	<i>-3.662,923.000</i>	<i>-3.994,932.202,15</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2022
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
(Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17	456,308.000	1.558,223.000	3.232,798.589,09
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17	417,211.000	643,618.000	718,456.226,50
Einzahlungen aus sonstigen Finanzerträgen	17	39,097.000	914,605.000	2.514,342.362,59
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers		456,308.000	1.558,223.000	3.232,798.589,09
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)		456,308.000	1.558,223.000	3.232,798.589,09
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	4.780,641.000	5.504,870.000	6.943,595.111,27
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	4.504,365.000	5.406,840.000	5.834,960.390,84
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	276,276.000	98,030.000	1.108,634.720,43
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		4.780,641.000	5.504,870.000	6.943,595.111,27
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		4.780,641.000	5.504,870.000	6.943,595.111,27
Nettogeldfluss		-4.324,333.000	-3.946,647.000	-3.710,796.522,18

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2022
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
(Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		70.866,942.000	76.756,601.000	64.253,919.056,08
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	7.494,166.000	11.144,107.000	5.551,222.558,52
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	1.200,000.000	1.200,000.000	1.712,700.423,54
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		8.694,166.000	12.344,107.000	7.263,922.982,06
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		79.561,108.000	89.100,708.000	71.517,842.038,14
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		58.319,753.000	45.817,659.000	41.644,115.391,33
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	750,000.000	880,000.000	1.665,996.833,90
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	7.848,781.000	11.674,807.000	5.727,994.763,43
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		8.598,781.000	12.554,807.000	7.393,991.597,33
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		66.918,534.000	58.372,466.000	49.038,106.988,66
Bundesfinanzierung		12.642,574.000	30.728,242.000	22.479,735.049,48

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2022
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
(Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17	31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
Summe Finanzerträge		31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
Erträge		31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>31,463.000</i>	<i>30,377.000</i>	<i>50,850.196,13</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	5,730.000	11,458.000	15,475.592,20
Sonstige Finanzaufwendungen	17	400.000		
Summe Finanzaufwand		6,130.000	11,458.000	15,475.592,20
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>6,130.000</i>	<i>11,458.000</i>	<i>15,475.592,20</i>
Aufwendungen		6,130.000	11,458.000	15,475.592,20
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>6,130.000</i>	<i>11,458.000</i>	<i>15,475.592,20</i>
Nettoergebnis		25,333.000	18,919.000	35,374.603,93
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>25,333.000</i>	<i>18,919.000</i>	<i>35,374.603,93</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2022
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
(Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17	31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17	31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers		31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)		31,463.000	30,377.000	50,850.196,13
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	6,130.000	11,458.000	15,475.592,20
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	5,730.000	11,458.000	15,475.592,20
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	400.000		
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		6,130.000	11,458.000	15,475.592,20
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		6,130.000	11,458.000	15,475.592,20
Nettogeldfluss		25,333.000	18,919.000	35,374.603,93

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2022
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
(Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
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	62.500,000.000	63.453,638.440,83
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	27.500,000.000	19.367,908.666,30
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	27.500,000.000	19.367,908.666,30
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	90.000,000.000	82.821,547.107,13
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	62.500,000.000	62.951,148.666,31
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	27.500,000.000	27.500,000.000	19.870,398.440,83
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		27.500,000.000	27.500,000.000	19.870,398.440,83
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		90.000,000.000	90.000,000.000	82.821,547.107,14
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 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Auszahlungen fix	4.299,000	4.299,000	3.927,728	3.675,422
Summe Auszahlungen	4.299,000	4.299,000	3.927,728	3.675,422
Nettofinanzierungsbedarf (Bundesfin.)		-4.299,000	-3.927,728	-3.675,422

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	169.561,108	179.100,708	154.339,389
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	156.918,534	148.372,466	131.859,654
Nettofinanzierung	12.642,574	30.728,242	22.479,735

Ergebnisvoranschlag	BVA 2022	BVA 2021	Erfolg 2020
Aufwendungen	3.084,985	3.644,004	3.959,558
Nettoergebnis	-3.084,985	-3.644,004	-3.959,558

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, Finanzinstrumenten, 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					
Berechnungs-methode	Ranking					
Datenquelle	Statistik Austria					
Messgrößenan-gabe	Platzierung					
Entwicklung	Istzustand 2018	Istzustand 2019	Istzustand 2020	Zielzustand 2021	Zielzustand 2022	Zielzustand 2023
	5	5	4	5	5	5

	<p>In den Jahren 2018 und 2019 lag Österreich jeweils auf Platz 5, 2020 sogar auf Platz 4 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 Grundausrichtung 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 Finanzierungskosten“ 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.</p> <p>Ein Vergleich der mittelfristigen Finanzierungskonditionen 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.</p>
--	--

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 2018	Istzustand 2019	Istzustand 2020	Zielzustand 2021	Zielzustand 2022	Zielzustand 2023
	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