

Teilheft

Bundesvoranschlag 2023

Untergliederung 58

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Teilheft

Bundesvoranschlag

2023

Untergliederung 58:

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Für den Inhalt der Teilhefte ist das haushaltsleitende Organ verantwortlich.

Inhalt

I. Bundesvoranschlag Untergliederung 58	7
I.A Aufteilung auf Globalbudgets	8
I.C Detailbudgets.....	9
58.01 Finanzierungen und Währungstauschverträge	
Aufteilung auf Detailbudgets	9
58.01.01 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung.....	10
58.01.02 Kurzfristige Verpflichtungen	15
I.D Summarische Aufgliederung des Ergebnisvoranschlages nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen	19
I.E Summarische Aufgliederung des Finanzierungsvoranschlages nach Mittelverwendungs- und Mittelaufbringungsgruppen und Aufgabenbereichen	20
II. Beilagen:	
II.A Budgetstruktur und Organisation der Haushaltsführung.....	21
II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2023	22
III. Anhang: Untergliederung 58 Finanzierungen, Währungstauschverträge	28
IV. Anmerkungen und Abkürzungen.....	30

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 dienen § 2 Bundesfinanzierungsgesetz bzw. einschlägige Bestimmungen im BFG und BHG.

Die Aufgaben werden von der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur (OeBFA) wahrgenommen. Die OeBFA ist eine GmbH mit 35 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 die Restlaufzeit und den 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 2023 bei 10,3 bis 11,8 Jahren, der für den Zinsfixierungszeitraum 2023 bei 11,5 bis 13,0 Jahren.

Personalinformation im Überblick

Die UG 58 enthält keine Personalauszahlungen. Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des BMFs werden in der Zentraleitung 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 2023

In Umsetzung des Art. II des BFG 2023 ergeben sich Finanzierungsvolumina für den Bund in der Höhe von 67,844 Mrd. € und für Rechtsträger und Bundesländer in der Höhe von 23,024 Mrd. €. Ein Großteil der Finanzierungen erfolgt über monatliche Auktionen von (Grünen) Bundesanleihen bzw. (Grünen) Austrian Treasury Bills, wobei die Termine jeweils im Dezember des Vorjahres dem Geld- und Kapitalmarkt bekannt gegeben werden.

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 vielseitige Angebot an Finanzierungsinstrumenten, die auf unterschiedliche Märkte abzielen, unterstützt das Schuldenmanagement dabei, die Investorenbasis für österreichische Schultitel zu vergrößern. Eine breite Investorenbasis reduziert die Abhängigkeit von einzelnen Investorengruppen und somit auch die Refinanzierungsrisiken.

Aufgrund der geopolitischen Lage und der Energiekrise wird auch im Jahr 2023 weiterhin für einen erhöhten Liquiditätsbedarf mit zusätzlichen Finanzierungen vorgesorgt.

Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten (Beträge in Millionen Euro)

	Finanzierungshaushalt			Ergebnishaushalt		
	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Ausz./Aufw. nach ökon. Gliederung	8.679,6	4.299,0	3.221,3	4.524,1	3.085,0	3.432,0
Finanzierungswirksame Aufwendungen	8.679,6	4.299,0	3.221,3	4.524,1	3.085,0	3.432,0
Auszahlungen/Aufwendungen für Finanz- aufwand	8.679,6	4.299,0	3.221,3	4.524,1	3.085,0	3.432,0
Auszahlungen/Aufwendungen je GB	8.679,6	4.299,0	3.221,3	4.524,1	3.085,0	3.432,0
58.01 Finanzierungen und Währungs- tauschverträge	8.679,6	4.299,0	3.221,3	4.524,1	3.085,0	3.432,0

Erläuterungen zur Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten

Das Geld- und Kapitalmarktumfeld 2022 ist bislang bedingt durch die anhaltend hohen Inflationsraten, der geopolitischen Lage und Rezessionsängsten von hoher Volatilität geprägt. 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) und konnte sich trotz des schwierigen Umfelds weiterhin als attraktiven Emittenten beweisen.

So fanden bis 30. September 2022 bislang jeweils acht Terminen Aufstockungen bestehender Bundesanleihen und Austrian Treasury Bills im Wege des Auktionsverfahrens mit einem Gesamtvolumen iHv. 30,09 Mrd. € (davon ATB Auktionen 18,18 Mrd. €) statt. Mit einer 2,12-fachen Überzeichnung von österreichischen Bundesanleihen bzw. 2,15-fachen Überzeichnung bei Austrian Treasury Bills war die Nachfrage bei den bisherigen Auktionen hoch.

Am 19.01.2022 wurde die 0,00% Bundesanleihe 2022-2028/1 im Syndikatsverfahren mit einem Volumen von 3,50 Mrd. € und einer Rendite von 0,025% p.a. neu begeben. Gleichzeitig wurden folgende Bundesanleihen aufgestockt: 0,00% Bundesanleihe 2020-2040/5 in Höhe von 1,50 Mrd. € mit einer Rendite von 0,626% p.a. sowie die 0,70% Bundesanleihe 2021-2071/2 in Höhe von 1,25 Mrd. € mit einer Rendite von 1,004%. Diese Transaktion mit einer durchschnittlich 6,6-fachen Überzeichnung ist die erste Dreifach-Syndizierung in der Geschichte aller Eurozone-Staaten. Dadurch konnte die Investoren-Nachfrage an verschiedenen Laufzeitpunkten gleichzeitig abgedeckt werden und ein weiterer Innovationspunkt für die Republik Österreich am internationalen Kapitalmarkt gesetzt werden.

Am 23.03.2022 wurde die 0,90% Bundesanleihe 2022-2032/2 im Syndikatsverfahren mit einem Volumen von 4,50 Mrd. € und einer Rendite von 0,952% p.a. bei einer 7-fachen Überzeichnung (Orderbuch 26,40 Mrd. €) neu begeben.

Am 09.05.2022 erfolgte die Veröffentlichung des Rahmenwerks für die Begebung Grüner Bundeswertpapiere (Green Bond Framework) der Republik Österreich. Zudem wurde die betreffende Second Party Opinion (externe Verifizierung) von ISS ESG veröffentlicht. Am 24.05.2022 wurde dann die erste grüne Bundesanleihe begeben. Die 1,85% Bundesanleihe 2022-2049/3 wurde in Höhe von 4,00 Mrd. € via DIP mit einer Rendite von 1,876% p.a. emittiert. Die neue 27-jährige Grüne Bundesanleihe war mit einem Orderbuch von 25,40 Mrd. € 6,8-fach überzeichnet und es konnte ein Greenium von rund 2,5 Basispunkten p.a. erzielt werden.

Am 21.09.2022 wurde die 2,00% Bundesanleihe 2022-2026/4 im Syndikatsverfahren mit einem Volumen von 3,50 Mrd. € und einer Rendite von 2,107% p.a. bei einer 3,1-fachen Überzeichnung (Orderbuch über 9,30 Mrd. €) neu begeben. Dieses Ergebnis wurde in einem sehr schwierigen Marktumfeld erzielt, da viele Anleihe-Investoren aufgrund der hohen Inflationsraten von weiter steigenden Zinsen ausgehen und deshalb zurückhaltend agierten. Diese Transaktion unterstrich trotzdem einmal mehr, dass die Republik Österreich auch in einem sehr volatilen Umfeld ein attraktiver Emittent ist. Sie zeigte aber auch, dass die Zeiten von äußerst stark überzeichneten Emissionen vorbei sind und auf ein Niveau wie vor Beginn der Quantitative Easing-Kaufprogramme zurückgeht.

Das Zinsumfeld 2022 ist bislang aufgrund makroökonomischer Unsicherheiten (Krieg in der Ukraine, Gaslieferstopps, Lieferkettenprobleme, weitere Entwicklung der COVID-19-Krise, anhaltend hohe Inflationsraten, Rezessionsängste etc.) stark volatil: Die Renditen für 10-jährige österreichische Bundesanleihen erhöhten sich im Jahresabstand von 0,09% p.a. (31.12.2021) auf 2,81% p.a. (30.09.2022) und pendelten im Zeitraum 01.01.2022 bis 30.09.2022 zwischen 0,12% p.a. und 2,91% p.a..

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 Anstieg der Aufwendungen im Ergebnishaushalt BVA 2023 (4.524,1 Mio. €) ist bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen. Neu aufgenommene Schulden weisen höhere Renditen auf als auslaufende Altschulden. Die veranschlagten Mehraufwendungen sind teils auf höhere Aufwendungen aus Zinsen sowie teils auf höhere Aufwendungen aus Emissionsdisagien 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 2021 bis 2023 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 2023 betragen 8.679,6 Mio. €. Dieser Anstieg gegenüber dem BVA 2022 in der Höhe von 4.380,3 Mio. € bzw. 5.458,3 Mio. € im Vergleich zum Erfolg 2021 ist vorwiegend auf geringere Emissionsagien bzw. höhere Emissionsdisagien bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen im Vergleich zu den Vorjahren 2021 und 2022 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 geopolitischen Lage und der Energiekrise wird auch im Jahr 2023 weiterhin für einen erhöhten Liquiditätsbedarf mit zusätzlichen Finanzierungen vorgesorgt.

I. Bundesvoranschlag Untergliederung 58

(Beträge in Millionen Euro)

Ergebnisvoranschlag	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Finanzaufwand	4.524,147	3.084,985	3.432,011
Aufwendungen	4.524,147	3.084,985	3.432,011
Nettoergebnis	-4.524,147	-3.084,985	-3.432,011

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit	8.679,625	4.299,000	3.221,322
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	8.679,625	4.299,000	3.221,322
Nettogeldfluss	-8.679,625	-4.299,000	-3.221,322

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	80.582,649	81.319,239	65.966,133
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kas- senstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten	52.500,000	62.500,000	46.905,104
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	34.310,140	36.194,166	33.272,006
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	167.392,789	180.013,405	146.143,242
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	63.952,229	58.319,753	48.015,723
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassen- stärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	52.500,000	62.500,000	47.125,276
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	33.831,097	36.098,781	33.053,683
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	150.283,326	156.918,534	128.194,682
Bundesfinanzierung	17.109,463	23.094,871	17.948,561

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	4.524,147	4.524,147
Aufwendungen	4.524,147	4.524,147
Nettoergebnis	-4.524,147	-4.524,147

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	8.679,625	8.679,625
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	8.679,625	8.679,625
Nettogeldfluss	-8.679,625	-8.679,625

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	80.582,649	80.582,649
Einzahlungen aus der Aufnahme von vo- rübergehend zur Kassenstärkung eingegan- genen Geldverbindlichkeiten	52.500,000	52.500,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	34.310,140	34.310,140
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	167.392,789	167.392,789
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	63.952,229	63.952,229
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	52.500,000	52.500,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	33.831,097	33.831,097
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	150.283,326	150.283,326
Bundesfinanzierung	17.109,463	17.109,463

Bundesvoranschlag 2023

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	4.524,147	4.399,493	124,654
Aufwendungen	4.524,147	4.399,493	124,654
Nettoergebnis	-4.524,147	-4.399,493	-124,654

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	8.679,625	8.554,971	124,654
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	8.679,625	8.554,971	124,654
Nettogeldfluss	-8.679,625	-8.554,971	-124,654

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	80.582,649	80.582,649	
Einzahlungen aus der Aufnahme von vo- rübergehend zur Kassenstärkung eingegan- genen Geldverbindlichkeiten	52.500,000		52.500,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	34.310,140	11.810,140	22.500,000
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	167.392,789	92.392,789	75.000,000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	63.952,229	63.952,229	
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	52.500,000		52.500,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	33.831,097	11.331,097	22.500,000
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	150.283,326	75.283,326	75.000,000
Bundesfinanzierung	17.109,463	17.109,463	

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 2023	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2023)
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.	31.12.2023: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für den Zinsfixierungszeitraum 2023 bei 11,5 bis 13,0 Jahren.	31.08.2022: Der Zinsfixierungszeitraum lag bei 12,2 Jahren.
1	Mittels eines relativ ausgewogenen Tilgungsprofils werden Risiken durch Spitzen beim Finanzierungsbedarf (zeitliches Klumpenrisiko) vermieden.	31.12.2023: 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.	31.08.2022: die Fälligkeiten von Finanzschulden in einem zukünftigen Kalenderjahr in den nächsten zehn Jahren max. 9,55% und in den darauffolgenden Jahren max. 3,49% und jene in einem zukünftigen Kalenderquartal in den nächsten zehn Jahren max. 3,46% des zuletzt von der Statistik Austria veröffentlichten Bruttoinlandsprodukts des Jahres 2021.
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.	31.12.2023: 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.	31.08.2022: Es sind für 15 Fristigkeiten zwischen 2 und 30 Jahren Renditen vorhanden. Die Referenzkurve ist liquide.

Bundesvoranschlag 2023

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.	31.12.2023: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für die Restlaufzeit 2023 bei 10,3 bis 11,8 Jahren.	31.08.2022: Die Restlaufzeit lag bei 11,0 Jahren.
---	--	---	---

Wesentliche Rechtsgrundlagen

Artikel II BFG 2023 in Verbindung mit §§ 78 - 81 Bundeshaushaltsgesetz 2013

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

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	4.839,816.000	3.970,780.000	4.407,977.478,21
Sonstige Finanzaufwendungen	17	-440,323.000	-860,462.000	-927,572.150,51
Summe Finanzaufwand		4.399,493.000	3.110,318.000	3.480,405.327,70
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>4.399,493.000</i>	<i>3.110,318.000</i>	<i>3.480,405.327,70</i>
Aufwendungen		4.399,493.000	3.110,318.000	3.480,405.327,70
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>4.399,493.000</i>	<i>3.110,318.000</i>	<i>3.480,405.327,70</i>
Nettoergebnis		-4.399,493.000	-3.110,318.000	-3.480,405.327,70
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-4.399,493.000</i>	<i>-3.110,318.000</i>	<i>-3.480,405.327,70</i>

Erläuterungen:

Der Anstieg der Aufwendungen im Ergebnishaushalt ausgehend vom Erfolg 2021 vs. BVA 2022 und BVA 2023 ist bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen. Neu aufgenommene Schulden weisen höhere Renditen auf als auslaufende Altschulden. Die veranschlagten Mehraufwendungen sind teils auf höhere Aufwendungen aus Zinsen sowie teils auf höhere Aufwendungen aus Emissionsdisagien 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 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	8.554,971.000	4.324,333.000	3.269,716.368,37
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	4.732,810.000	4.087,154.000	4.493,312.761,83
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	3.822,161.000	237,179.000	-1.223,596.393,46
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		8.554,971.000	4.324,333.000	3.269,716.368,37
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		8.554,971.000	4.324,333.000	3.269,716.368,37
Nettogeldfluss		-8.554,971.000	-4.324,333.000	-3.269,716.368,37

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 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		80.582,649.000	81.319,239.000	65.966,133.246,93
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	10.310,140.000	7.494,166.000	11.215,332.992,84
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	1.500,000.000	1.200,000.000	1.344,012.893,03
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		11.810,140.000	8.694,166.000	12.559,345.885,87
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		92.392,789.000	90.013,405.000	78.525,479.132,80
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		63.952,229.000	58.319,753.000	48.015,723.098,27
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	750,000.000	750,000.000	474,222.893,03
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	10.581,097.000	7.848,781.000	12.086,972.637,18
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		11.331,097.000	8.598,781.000	12.561,195.530,21
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		75.283,326.000	66.918,534.000	60.576,918.628,48
Bundesfinanzierung		17.109,463.000	23.094,871.000	17.948,560.504,32

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 2023	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2023)
1	Durchführung einer vorausschauenden, laufend aktualisierten Liquiditätsplanung.	Anzahl der durchgeführten Dotationen=100%	Der tägliche Liquiditätsbedarf am Hauptkonto des Bundes bei der Bawag PSK konnte 2021 vollständig über das Konto des Bundes bei der OeNB dotiert werden.

Wesentliche Rechtsgrundlagen

Artikel II BFG 2023 in Verbindung mit §§ 78 - 81 Bundeshaushaltsgesetz 2013

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

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	124,254.000	-25,733.000	-48,490.592,24
Sonstige Finanzaufwendungen	17	400.000	400.000	96.000,00
Summe Finanzaufwand		124,654.000	-25,333.000	-48,394.592,24
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>124,654.000</i>	<i>-25,333.000</i>	<i>-48,394.592,24</i>
Aufwendungen		124,654.000	-25,333.000	-48,394.592,24
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>124,654.000</i>	<i>-25,333.000</i>	<i>-48,394.592,24</i>
Nettoergebnis		-124,654.000	25,333.000	48,394.592,24
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-124,654.000</i>	<i>25,333.000</i>	<i>48,394.592,24</i>

Erläuterungen:

Im 2. Detailbudget der UG 58 werden die Aufwendungen für kurzfristige Finanzierungen verrechnet. Im BVA 2023 werden im Gegensatz zu den Vorjahren wieder Nettozinsaufwendungen erwartet.

Bundesvoranschlag 2023

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

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	124,654.000	-25,333.000	-48,394.592,24
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	124,254.000	-25,733.000	-48,490.592,24
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	400.000	400.000	96.000,00
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		124,654.000	-25,333.000	-48,394.592,24
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		124,654.000	-25,333.000	-48,394.592,24
Nettogeldfluss		-124,654.000	25,333.000	48,394.592,24

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 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten		52.500,000.000	62.500,000.000	46.905,103.545,96
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	22.500,000.000	27.500,000.000	20.712,659.791,98
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		22.500,000.000	27.500,000.000	20.712,659.791,98
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		75.000,000.000	90.000,000.000	67.617,763.337,94
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten		52.500,000.000	62.500,000.000	47.125,275.791,99
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	22.500,000.000	27.500,000.000	20.492,487.545,96
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		22.500,000.000	27.500,000.000	20.492,487.545,96
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		75.000,000.000	90.000,000.000	67.617,763.337,95
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	4.524,147	4.524,147
Aufwendungen	4.524,147	4.524,147
Nettoergebnis	-4.524,147	-4.524,147

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	8.679,625	8.679,625
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	8.679,625	8.679,625
Nettogeldfluss	-8.679,625	-8.679,625

Mittelverwendungs- & Mittelaufbringungsgruppen	Aufgabenbereiche	
	Summe	17
Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	80.582,649	80.582,649
Einz. Aufn. vorübergeh.		
z. Kassenst. eingeg. Geldverb.	52.500,000	52.500,000
Einz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	34.310,140	34.310,140
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	167.392,789	167.392,789
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	63.952,229	63.952,229
Ausz. Tilg. vorübergeh.		
z. Kassenst. eingega. Geldverb.	52.500,000	52.500,000
Ausz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	33.831,097	33.831,097
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	150.283,326	150.283,326
Bundesfinanzierung	17.109,463	17.109,463

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 2023
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17	503,688.000	382,695.000	510,955.982,52
Sonstige Finanzerträge	17	1.266,824.000	1.250,359.000	1.318,446.754,85
Summe Finanzerträge		1.770,512.000	1.633,054.000	1.829,402.737,37
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>1.770,512.000</i>	<i>1.633,054.000</i>	<i>1.829,402.737,37</i>
Erträge		1.770,512.000	1.633,054.000	1.829,402.737,37
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>1.770,512.000</i>	<i>1.633,054.000</i>	<i>1.829,402.737,37</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	5.343,504.000	4.353,475.000	4.918,933.460,73
Sonstige Finanzaufwendungen	17	826,501.000	389,897.000	390,874.604,34
Summe Finanzaufwand		6.170,005.000	4.743,372.000	5.309,808.065,07
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>6.170,005.000</i>	<i>4.743,372.000</i>	<i>5.309,808.065,07</i>
Aufwendungen		6.170,005.000	4.743,372.000	5.309,808.065,07
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>6.170,005.000</i>	<i>4.743,372.000</i>	<i>5.309,808.065,07</i>
Nettoergebnis		-4.399,493.000	-3.110,318.000	-3.480,405.327,70
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-4.399,493.000</i>	<i>-3.110,318.000</i>	<i>-3.480,405.327,70</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2023
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17	1.050,464.000	456,308.000	2.464,187.482,43
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17	1.048,464.000	417,211.000	551,321.234,86
Einzahlungen aus sonstigen Finanzerträgen	17	2,000.000	39,097.000	1.912,866.247,57
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers		1.050,464.000	456,308.000	2.464,187.482,43
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)		1.050,464.000	456,308.000	2.464,187.482,43
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	9.605,435.000	4.780,641.000	5.733,903.850,80
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	5.781,274.000	4.504,365.000	5.044,633.996,69
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	3.824,161.000	276,276.000	689,269.854,11
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		9.605,435.000	4.780,641.000	5.733,903.850,80
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		9.605,435.000	4.780,641.000	5.733,903.850,80
Nettogeldfluss		-8.554,971.000	-4.324,333.000	-3.269,716.368,37

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2023
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		80.582,649.000	81.319,239.000	65.966,133.246,93
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	10.310,140.000	7.494,166.000	11.215,332.992,84
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	1.500,000.000	1.200,000.000	1.344,012.893,03
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		11.810,140.000	8.694,166.000	12.559,345.885,87
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		92.392,789.000	90.013,405.000	78.525,479.132,80
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		63.952,229.000	58.319,753.000	48.015,723.098,27
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	750,000.000	750,000.000	474,222.893,03
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	10.581,097.000	7.848,781.000	12.086,972.637,18
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		11.331,097.000	8.598,781.000	12.561,195.530,21
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		75.283,326.000	66.918,534.000	60.576,918.628,48
Bundesfinanzierung		17.109,463.000	23.094,871.000	17.948,560.504,32

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2023
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
(Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17		31,463.000	56,950.612,40
Summe Finanzerträge			31,463.000	56,950.612,40
<i>hievon finanzierungswirksam</i>			<i>31,463.000</i>	<i>56,950.612,40</i>
Erträge			31,463.000	56,950.612,40
<i>hievon finanzierungswirksam</i>			<i>31,463.000</i>	<i>56,950.612,40</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	124,254.000	5,730.000	8,460.020,16
Sonstige Finanzaufwendungen	17	400.000	400.000	96.000,00
Summe Finanzaufwand		124,654.000	6,130.000	8,556.020,16
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>124,654.000</i>	<i>6,130.000</i>	<i>8,556.020,16</i>
Aufwendungen		124,654.000	6,130.000	8,556.020,16
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>124,654.000</i>	<i>6,130.000</i>	<i>8,556.020,16</i>
Nettoergebnis		-124,654.000	25,333.000	48,394.592,24
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-124,654.000</i>	<i>25,333.000</i>	<i>48,394.592,24</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2023
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17		31,463.000	56,950.612,40
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17		31,463.000	56,950.612,40
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers			31,463.000	56,950.612,40
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)			31,463.000	56,950.612,40
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	124,654.000	6,130.000	8,556.020,16
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	124,254.000	5,730.000	8,460.020,16
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	400.000	400.000	96.000,00
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		124,654.000	6,130.000	8,556.020,16
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		124,654.000	6,130.000	8,556.020,16
Nettogeldfluss		-124,654.000	25,333.000	48,394.592,24

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2023
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten		52.500,000.000	62.500,000.000	46.905,103.545,96
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	22.500,000.000	27.500,000.000	20.712,659.791,99
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		22.500,000.000	27.500,000.000	20.712,659.791,99
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		75.000,000.000	90.000,000.000	67.617,763.337,95
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten		52.500,000.000	62.500,000.000	47.125,275.791,99
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	22.500,000.000	27.500,000.000	20.492,487.545,96
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		22.500,000.000	27.500,000.000	20.492,487.545,96
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		75.000,000.000	90.000,000.000	67.617,763.337,95
Bundesfinanzierung				

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 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Auszahlungen fix	8.679,625	8.679,625	4.299,000	3.221,322
Summe Auszahlungen	8.679,625	8.679,625	4.299,000	3.221,322
Nettofinanzierungsbedarf (Bundesfin.)		-8.679,625	-4.299,000	-3.221,322

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	167.392,789	180.013,405	146.143,242
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	150.283,326	156.918,534	128.194,682
Nettofinanzierung	17.109,463	23.094,871	17.948,561

Ergebnisvoranschlag	BVA 2023	BVA 2022	Erfolg 2021
Aufwendungen	4.524,147	3.084,985	3.432,011
Nettoergebnis	-4.524,147	-3.084,985	-3.432,011

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. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Finanzschuldportfolios des Bundes stieg per Ende August 2022 auf 11,04 Jahren (Ende 2021:10,60 Jahre). Die Strategie, eine relativ lange Restlaufzeit beizubehalten, trägt im derzeitigen Marktumfeld besonders dazu bei, das Zins- und Refinanzierungsrisiko Österreichs zu begrenzen und die Schuldentragfähigkeit zu erhöhen.

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 2019	Istzustand 2020	Istzustand 2021	Zielzustand 2022	Zielzustand 2023	Zielzustand 2024
	5	4	5	5	5	5

	<p>In den Jahren 2019 und 2021 lag Österreich 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 4-8 eng sind, so dass eine Beibehaltung von Platz 5 schon als Erfolg gewertet werden kann. Das derzeit hochvolatile Marktumfeld führt zu großen Schwankungen der Anleiherenditen und erschwert die Prognostizierbarkeit der zukünftigen Renditeentwicklungen.</p> <p>Ein Vergleich der mittelfristigen Finanzierungsbedingungen 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 2019	Istzustand 2020	Istzustand 2021	Zielzustand 2022	Zielzustand 2023	Zielzustand 2024
	100	100	100	100	100	100
Aufgrund der mannigfaltigen makroökonomischen Unsicherheiten (Krieg in der Ukraine, Gaslieferstopps, Lieferkettenprobleme, Entwicklung der COVID-19 Pandemie ab Herbst, bevorstehende Rezession etc.) wird auch im Jahr 2023 für einen erhöhten Liquiditätsbedarf vorgesorgt.						

IV. Anmerkungen und Abkürzungen**Anmerkungen**

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

Abkürzungen

ACP	Austrian Commercial Papers
ATB	Austrian Treasury Bills
DIP	Debt Issuance Programme
EMTN	Euro Medium Term Note
MTN	Medium Term Note