

Teilheft

Bundesvoranschlag 2024

Untergliederung 58

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Teilheft

Bundesvoranschlag

2024

Untergliederung 58:

Finanzierungen, Währungstauschverträge

Für den Inhalt der Teilhefte ist das haushaltsleitende Organ verantwortlich.

Stand: November 2023

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 2024	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 dienen § 2 Bundesfinanzierungsgesetz bzw. einschlägige Bestimmungen im Bundesfinanzgesetz und Bundeshaushaltsgesetz.

Die Aufgaben werden von der Österreichischen Bundesfinanzierungsagentur (OeBFA) wahrgenommen. Die OeBFA ist eine GmbH mit 38 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 2024 bei 10,3 bis 11,8 Jahren, der für den Zinsfixierungszeitraum 2024 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 Finanzverwaltung abgebildet. Für den Personalaufwand der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der OeBFA leistet das BMF einen Deckungsbeitrag aus der UG 45 Bundesvermögen.

Projekte und Vorhaben 2024

In Umsetzung des Art. II des BFG ergeben sich Finanzierungsvolumina für den Bund iHv. 75,3 Mrd. € und für Rechtsträger und Bundesländer iHv. 24,7 Mrd. €. Ein Großteil der Finanzierungen erfolgt über monatliche Auktionen von (Grünen) Bundesanleihen bzw. (Grünen) Austrian Treasury Bills.

Darüber hinaus stehen dem Bund eine Vielzahl von sonstigen Finanzierungsinstrumenten zur Verfügung. 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 aktuellen Marktlage wird im BVA 2024 im Geldfluss der Finanzierungstätigkeit von einer hohen Umschlagshäufigkeit der kurzfristigen Finanzierungen ausgegangen. Dies ist saldenneutral und führt weder zu einer Erhöhung des Schuldenstandes noch zu einer Erhöhung des Nettofinanzierungsbedarfs in der Allgemeinen Gebarung.

Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten (Beträge in Millionen Euro)

	Finanzierungshaushalt			Ergebnishaushalt		
	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Ausz./Aufw. nach ökon. Gliederung	9.152,9	8.679,6	6.021,4	5.920,0	4.524,1	3.191,7
Finanzierungswirksame Aufwendungen	9.152,9	8.679,6	6.021,4	5.920,0	4.524,1	3.191,7
Auszahlungen/Aufwendungen für Finanz- aufwand	9.152,9	8.679,6	6.021,4	5.920,0	4.524,1	3.191,7
Auszahlungen/Aufwendungen je GB	9.152,9	8.679,6	6.021,4	5.920,0	4.524,1	3.191,7
58.01 Finanzierungen und Währungs- tauschverträge	9.152,9	8.679,6	6.021,4	5.920,0	4.524,1	3.191,7

Erläuterungen zur Darstellung nach ökonomischen Gesichtspunkten

Die ökonomische Gliederung bietet durch die gruppenweise Zusammenfassung von Mittelverwendungen und -aufbringungen nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten (Auszahlungen, Aufwendungen etc.) eine kompakte Übersicht, wie die Mittel eingesetzt werden. Die integrierte Darstellung von Finanzierungs- und Ergebnisvoranschlag zeigt die wesentlichen Zusammenhänge beider Haushalte. Gleichzeitig verdeutlicht diese Gegenüberstellung auch die zentralen Unterschiede (nicht finanzierungswirksame Aufwendungen, nicht ergebniswirksame Auszahlungen) und Gemeinsamkeiten (finanzierungswirksame Aufwendungen) von Finanzierungs- und Ergebnishaushalt.

Das Geld- und Kapitalmarktumfeld 2023 ist bislang bedingt durch die anhaltend hohen Inflationsraten, Rezessionsängste und die geopolitische Lage von hoher Volatilität geprägt. Die Republik 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 2023 bislang jeweils an neun Terminen Aufstockungen bestehender Bundesanleihen und Austrian Treasury Bills im Wege des Auktionsverfahrens mit einem Gesamtvolumen iHv. 33,6 Mrd. € (davon ATB Auktionen 19,7 Mrd. €) statt. Mit einer 2,2-fachen Überzeichnung von österreichischen Bundesanleihen bzw. 2,4-fachen Überzeichnung bei Austrian Treasury Bills war die Nachfrage bei den bisherigen Auktionen hoch.

Das Zinsumfeld 2023 ist aufgrund der hohen Inflation, der Rezessionsängste und der makroökonomischer Unsicherheiten schon wie Ende 2022 weiterhin auf hohem Niveau: Die Renditen für 10-jährige österreichische Bundesanleihen erhöhten sich im Jahresabstand von 3,13% p.a. (30.12.2022) auf 3,47% p.a. (29.09.2023).

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 2024 auf 5.920,0 Mio. € ist bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für neuaufgenommene Schulden, die eine höhere Rendite aufweisen als auslaufende Altschulden. Die Nettoneuverschuldung führt aufgrund der höher erwarteten Zinskosten ebenso zu einem Anstieg der Aufwendungen. 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 2022 bis 2024 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 2024 betragen 9.152,9 Mio. €. Dieser Anstieg gegenüber dem BVA 2023 iHv. 8.679,6 Mio. € bzw. 6.021,4 Mio. € im Vergleich zum Erfolg 2022 ist vorwiegend bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für Neuaufnahmen im Vergleich zu den Vorjahren 2022 und 2023 zurückzuführen. Die Nettoneuverschuldung führt aufgrund der höher erwarteten Tilgungen ebenso zu einem Anstieg der Auszahlungen.

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 aktuellen Marktlage wird im BVA 2024 im Geldfluss der Finanzierungstätigkeit von einer hohen Umschlagshäufigkeit der kurzfristigen Finanzierungen ausgegangen. Weiters sind für das Jahr 2024 Repotransaktionen (d.h. es werden österreichische Bundeswertpapiere gegen Cash-Besicherung verliehen) vorgesehen. Dies soll vor allem der Erhöhung der Liquidität von Bundesanleihen und Treasury Bills im Sekundärmarkthandel dienen. Eine höhere Liquidität im Sekundärmarkthandel wirkt unterstützend bei der Preisfindung am Primärmarkt. Dies wiederum macht österreichische Wertpapiere noch attraktiver für nationale und internationale Investoren und dies führt schlussendlich zur Erweiterung der Investorenbasis. Typischerweise haben solche Repogeschäfte sehr kurze Laufzeiten (ein Tag bis zu einem Monat) und schlagen daher auch als kurzfristige Verbindlichkeiten auf den Kassenstärker-Umsatz direkt durch. Diese Finanzierungen sind saldenneutral und führen weder zu einer Erhöhung des Schuldenstandes noch zu einer Erhöhung des Nettofinanzierungsbedarfs in der Allgemeinen Gebarung.

I. Bundesvoranschlag Untergliederung 58

(Beträge in Millionen Euro)

Ergebnisvoranschlag	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Finanzaufwand	5.920,000	4.524,147	3.191,721
Aufwendungen	5.920,000	4.524,147	3.191,721
Nettoergebnis	-5.920,000	-4.524,147	-3.191,721

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit	9.152,928	8.679,625	6.021,420
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	9.152,928	8.679,625	6.021,420
Nettogeldfluss	-9.152,928	-8.679,625	-6.021,420

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	114.378,200	80.582,649	85.259,883
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kas- senstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten	170.000,000	52.500,000	35.459,356
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	40.719,575	34.310,140	20.396,938
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	325.097,775	167.392,789	141.116,178
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	94.285,056	63.952,229	64.135,683
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassen- stärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	170.000,000	52.500,000	35.938,863
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungs- tauschverträgen	39.957,731	33.831,097	20.279,696
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	304.242,787	150.283,326	120.354,242
Bundesfinanzierung	20.854,988	17.109,463	20.761,936

Bundesvoranschlag 2024

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

Ergebnisvoranschlag	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzierun- gen WTV
Finanzaufwand	5.920,000	5.920,000
Aufwendungen	5.920,000	5.920,000
Nettoergebnis	-5.920,000	-5.920,000

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzierun- gen WTV
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	9.152,928	9.152,928
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	9.152,928	9.152,928
Nettogeldfluss	-9.152,928	-9.152,928

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	UG 58 Finanzie- rungen WTV	GB 58.01 Finanzierun- gen WTV
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	114.378,200	114.378,200
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten	170.000,000	170.000,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	40.719,575	40.719,575
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	325.097,775	325.097,775
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	94.285,056	94.285,056
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüberge- hend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	170.000,000	170.000,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	39.957,731	39.957,731
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	304.242,787	304.242,787
Bundesfinanzierung	20.854,988	20.854,988

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. Ver- pfl.
Finanzaufwand	5.920,000	5.637,701	282,299
Aufwendungen	5.920,000	5.637,701	282,299
Nettoergebnis	-5.920,000	-5.637,701	-282,299
Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01 Finanz., WTV, Wertp.	DB 58.01.02 Kurzfr. Ver- pfl.
Auszahlungen aus der operativen Verwal- tungstätigkeit	9.152,928	8.870,629	282,299
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	9.152,928	8.870,629	282,299
Nettogeldfluss	-9.152,928	-8.870,629	-282,299
Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	GB 58.01 Finanzie- rungen WTV	DB 58.01.01 Finanz., WTV, Wertp.	DB 58.01.02 Kurzfr. Ver- pfl.
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanz- schulden	114.378,200	114.378,200	
Einzahlungen aus der Aufnahme von vor- übergehend zur Kassenstärkung eingegan- genen Geldverbindlichkeiten	170.000,000		170.000,000
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	40.719,575	15.719,575	25.000,000
Einzahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	325.097,775	130.097,775	195.000,000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanz- schulden	94.285,056	94.285,056	
Auszahlungen aus der Tilgung von vorüber- gehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten	170.000,000		170.000,000
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen	39.957,731	14.957,731	25.000,000
Auszahlungen aus der Finanzierungstätig- keit	304.242,787	109.242,787	195.000,000
Bundesfinanzierung	20.854,988	20.854,988	

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 2024	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2024)
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.	31.12.2024: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für den Zinsfixierungszeitraum 2024 bei 11,5 bis 13,0 Jahren.	30.09.2023: Der Zinsfixierungszeitraum lag bei 12,3 Jahren.
1	Mittels eines relativ ausgewogenen Tilgungsprofils werden Risiken durch Spitzen beim Finanzierungsbedarf (zeitliches Klumpenrisiko) vermieden.	31.12.2024: 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.	30.09.2023: die Fälligkeiten von Finanzschulden in einem zukünftigen Kalenderjahr in den nächsten zehn Jahren max. 6,93% und in den darauffolgenden Jahren max. 3,46% und jene in einem zukünftigen Kalenderquartal in den nächsten zehn Jahren max. 3,13% des zuletzt von der Statistik Austria veröffentlichten Bruttoinlandsprodukts des Jahres 2022.
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.	31.12.2024: 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.	30.09.2023: Es sind für 18 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 andererseits eine gewisse Flexibilität bei der Zinssteuerung erreicht.	31.12.2024: Gemäß aktuell gültiger Schuldenmanagementstrategie liegt der zulässige Korridor für die Restlaufzeit 2024 bei 10,3 bis 11,8 Jahren.	30.09.2023: Die Restlaufzeit lag bei 11,3 Jahren.
---	--	---	---

Wesentliche Rechtsgrundlagen

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

Bundesvoranschlag 2024

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

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	5.678,350.000	4.839,816.000	4.072,117.029,21
Sonstige Finanzaufwendungen	17	-40,649.000	-440,323.000	-846,325.354,57
Summe Finanzaufwand		5.637,701.000	4.399,493.000	3.225,791.674,64
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>5.637,701.000</i>	<i>4.399,493.000</i>	<i>3.225,791.674,64</i>
Aufwendungen		5.637,701.000	4.399,493.000	3.225,791.674,64
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>5.637,701.000</i>	<i>4.399,493.000</i>	<i>3.225,791.674,64</i>
Nettoergebnis		-5.637,701.000	-4.399,493.000	-3.225,791.674,64
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-5.637,701.000</i>	<i>-4.399,493.000</i>	<i>-3.225,791.674,64</i>

Erläuterungen:

Der Anstieg der Aufwendungen im Ergebnishaushalt ausgehend vom Erfolg 2022 vs. BVA 2023 und BVA 2024 ist bedingt durch höher erwartete Refinanzierungskosten für neu aufgenommene Schulden, die eine höhere Rendite aufweisen als auslaufende Altschulden. Die Nettoneuverschuldung führt aufgrund der höher erwarteten Zinskosten ebenso zu einem Anstieg der Aufwendungen. 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 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	8.870,629.000	8.554,971.000	6.055,490.783,45
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	5.302,838.000	4.732,810.000	4.249,594.444,57
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	3.567,791.000	3.822,161.000	1.805,896.338,88
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		8.870,629.000	8.554,971.000	6.055,490.783,45
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		8.870,629.000	8.554,971.000	6.055,490.783,45
Nettogeldfluss		-8.870,629.000	-8.554,971.000	-6.055,490.783,45

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 vereinbart 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 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		114.378,200.000	80.582,649.000	85.259,883.272,61
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	13.719,575.000	10.310,140.000	7.494,293.728,20
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	2.000,000.000	1.500,000.000	1.850,500.038,22
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		15.719,575.000	11.810,140.000	9.344,793.766,42
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		130.097,775.000	92.392,789.000	94.604,677.039,03
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		94.285,056.000	63.952,229.000	64.135,682.769,70
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	2.000,000.000	750,000.000	1.273,789.000,60
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	12.957,731.000	10.581,097.000	8.433,269.652,96
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		14.957,731.000	11.331,097.000	9.707,058.653,56
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		109.242,787.000	75.283,326.000	73.842,741.423,26
Bundesfinanzierung		20.854,988.000	17.109,463.000	20.761,935.615,77

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 2024	Istzustand (Ausgangspunkt der Planung für 2024)
1	Durchführung einer vorausschauenden, laufend aktualisierten Liquiditätsplanung.	Anzahl der durchgeführten Dotationen=100%	Der tägliche Liquiditätsbedarf am Hauptkonto des Bundes bei der Bawag PSK konnte 2022 vollständig über das Konto des Bundes bei der OeNB dotiert werden.

Wesentliche Rechtsgrundlagen

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

Bundesvoranschlag 2024

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

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	281,549.000	124,254.000	-34,598.300,13
Sonstige Finanzaufwendungen	17	750.000	400.000	528.000,00
Summe Finanzaufwand		282,299.000	124,654.000	-34,070.300,13
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>282,299.000</i>	<i>124,654.000</i>	<i>-34,070.300,13</i>
Aufwendungen		282,299.000	124,654.000	-34,070.300,13
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>282,299.000</i>	<i>124,654.000</i>	<i>-34,070.300,13</i>
Nettoergebnis		-282,299.000	-124,654.000	34,070.300,13
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-282,299.000</i>	<i>-124,654.000</i>	<i>34,070.300,13</i>

Erläuterungen:

Im 2. Detailbudget der UG 58 werden die Aufwendungen für kurzfristige Finanzierungen verrechnet. Im BVA 2024 werden aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus wie schon im Vorjahr Nettozinsaufwendungen erwartet.

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

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	282,299.000	124,654.000	-34,070.300,13
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	281,549.000	124,254.000	-34,598.300,13
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	750.000	400.000	528.000,00
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		282,299.000	124,654.000	-34,070.300,13
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		282,299.000	124,654.000	-34,070.300,13
Nettogeldfluss		-282,299.000	-124,654.000	34,070.300,13

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.

Bundesvoranschlag 2024

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

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten		170.000,000.000	52.500,000.000	35.459,355.988,21
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	25.000,000.000	22.500,000.000	11.052,144.483,80
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		25.000,000.000	22.500,000.000	11.052,144.483,80
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		195.000,000.000	75.000,000.000	46.511,500.472,01
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten		170.000,000.000	52.500,000.000	35.938,863.483,76
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	25.000,000.000	22.500,000.000	10.572,636.988,21
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		25.000,000.000	22.500,000.000	10.572,636.988,21
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		195.000,000.000	75.000,000.000	46.511,500.471,97
Bundesfinanzierung				0,04

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	5.920,000	5.920,000
Aufwendungen	5.920,000	5.920,000
Nettoergebnis	-5.920,000	-5.920,000

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	9.152,928	9.152,928
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)	9.152,928	9.152,928
Nettogeldfluss	-9.152,928	-9.152,928

Mittelverwendungs- & Mittelaufbringungsgruppen	Aufgabenbereiche	
	Summe	17
Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	114.378,200	114.378,200
Einz.Aufn.vorübergeh. z.Kassenst.eingeg.Geldverb.	170.000,000	170.000,000
Einz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	40.719,575	40.719,575
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	325.097,775	325.097,775
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	94.285,056	94.285,056
Ausz.Tilg.vorübergeh. z.Kassenst.eingega.Geldverb.	170.000,000	170.000,000
Ausz. infolge eines Kapitaltausches bei WTV	39.957,731	39.957,731
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	304.242,787	304.242,787
Bundesfinanzierung	20.854,988	20.854,988

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.

Bundesvoranschlag 2024

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2024
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17	512,066.000	503,688.000	630,861.094,73
Sonstige Finanzerträge	17	1.447,690.000	1.266,824.000	1.358,744.900,41
Summe Finanzerträge		1.959,756.000	1.770,512.000	1.989,605.995,14
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>1.959,756.000</i>	<i>1.770,512.000</i>	<i>1.989,605.995,14</i>
Erträge		1.959,756.000	1.770,512.000	1.989,605.995,14
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>1.959,756.000</i>	<i>1.770,512.000</i>	<i>1.989,605.995,14</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen	17	6.190,416.000	5.343,504.000	4.702,978.123,94
Sonstige Finanzaufwendungen	17	1.407,041.000	826,501.000	512,419.545,84
Summe Finanzaufwand		7.597,457.000	6.170,005.000	5.215,397.669,78
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>7.597,457.000</i>	<i>6.170,005.000</i>	<i>5.215,397.669,78</i>
Aufwendungen		7.597,457.000	6.170,005.000	5.215,397.669,78
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>7.597,457.000</i>	<i>6.170,005.000</i>	<i>5.215,397.669,78</i>
Nettoergebnis		-5.637,701.000	-4.399,493.000	-3.225,791.674,64
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-5.637,701.000</i>	<i>-4.399,493.000</i>	<i>-3.225,791.674,64</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2024
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17	943,121.000	1.050,464.000	2.386,561.148,17
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17	938,121.000	1.048,464.000	584,289.229,10
Einzahlungen aus sonstigen Finanzerträgen	17	5,000.000	2,000.000	1.802,271.919,07
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers		943,121.000	1.050,464.000	2.386,561.148,17
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)		943,121.000	1.050,464.000	2.386,561.148,17
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	9.813,750.000	9.605,435.000	8.442,051.931,62
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen	17	6.240,959.000	5.781,274.000	4.833,883.673,67
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	3.572,791.000	3.824,161.000	3.608,168.257,95
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		9.813,750.000	9.605,435.000	8.442,051.931,62
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		9.813,750.000	9.605,435.000	8.442,051.931,62
Nettogeldfluss		-8.870,629.000	-8.554,971.000	-6.055,490.783,45

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2024
Detailbudget 58.01.91 Finanzierungen, Währungstauschverträge, Wertpapiergebarung
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden		114.378,200.000	80.582,649.000	85.259,883.272,61
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	13.719,575.000	10.310,140.000	7.494,293.728,20
Einzahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	2.000,000.000	1.500,000.000	1.850,500.038,22
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		15.719,575.000	11.810,140.000	9.344,793.766,42
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		130.097,775.000	92.392,789.000	94.604,677.039,03
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden		94.285,056.000	63.952,229.000	64.135,682.769,70
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	2.000,000.000	750,000.000	1.273,789.000,60
Auszahlungen aus langfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	12.957,731.000	10.581,097.000	8.433,269.652,96
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		14.957,731.000	11.331,097.000	9.707,058.653,56
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		109.242,787.000	75.283,326.000	73.842,741.423,26
Bundesfinanzierung		20.854,988.000	17.109,463.000	20.761,935.615,77

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2024
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
(Beträge in Euro)

Ergebnisvoranschlag	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Finanzerträge				
Erträge aus Zinsen	17			71,409.589,17
Summe Finanzerträge				71,409.589,17
<i>hievon finanzierungswirksam</i>				<i>71,409.589,17</i>
Erträge				71,409.589,17
<i>hievon finanzierungswirksam</i>				<i>71,409.589,17</i>
Finanzaufwand				
Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	281,549.000	124,254.000	36,811.289,04
Sonstige Finanzaufwendungen	17	750.000	400.000	528.000,00
Summe Finanzaufwand		282,299.000	124,654.000	37,339.289,04
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>282,299.000</i>	<i>124,654.000</i>	<i>37,339.289,04</i>
Aufwendungen		282,299.000	124,654.000	37,339.289,04
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>282,299.000</i>	<i>124,654.000</i>	<i>37,339.289,04</i>
Nettoergebnis		-282,299.000	-124,654.000	34,070.300,13
<i>hievon finanzierungswirksam</i>		<i>-282,299.000</i>	<i>-124,654.000</i>	<i>34,070.300,13</i>

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2024
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
 (Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Allgemeine Gebarung	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				
Einzahlungen aus Finanzerträgen	17			71,409.589,17
Einzahlungen aus Erträgen aus Zinsen	17			71,409.589,17
Summe Einzahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit und Transfers				71,409.589,17
Einzahlungen (allgemeine Gebarung)				71,409.589,17
Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit				
Auszahlungen aus Finanzaufwand	17	282,299.000	124,654.000	37,339.289,04
Auszahlungen aus Aufwendungen aus Zinsen aus Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	17	281,549.000	124,254.000	36,811.289,04
Auszahlungen aus sonstigen Finanzaufwendungen	17	750.000	400.000	528.000,00
Summe Auszahlungen aus der operativen Verwaltungstätigkeit		282,299.000	124,654.000	37,339.289,04
Auszahlungen (allgemeine Gebarung)		282,299.000	124,654.000	37,339.289,04
Nettogeldfluss		-282,299.000	-124,654.000	34,070.300,13

II.G Finanzierungen, Währungstauschverträge – Bruttodarstellung 2024
Detailbudget 58.01.92 Kurzfristige Verpflichtungen
(Beträge in Euro)

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	AB	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten				
Summe Einzahlungen aus der Aufnahme von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangenen Geldverbindlichkeiten		170.000,000.000	52.500,000.000	35.459,355.988,21
Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Einzahlungen aus kurzfristigen Forderungen aus Währungstauschverträgen	17	25.000,000.000	22.500,000.000	11.052,144.483,80
Summe Einzahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		25.000,000.000	22.500,000.000	11.052,144.483,80
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		195.000,000.000	75.000,000.000	46.511,500.472,01
Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten				
Summe Auszahlungen aus der Tilgung von vorübergehend zur Kassenstärkung eingegangener Geldverbindlichkeiten		170.000,000.000	52.500,000.000	35.938,863.483,76
Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen				
Auszahlungen aus kurzfr. Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	17	25.000,000.000	22.500,000.000	10.572,636.988,21
Summe Auszahlungen infolge eines Kapitaltausches bei Währungstauschverträgen		25.000,000.000	22.500,000.000	10.572,636.988,21
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit		195.000,000.000	75.000,000.000	46.511,500.471,97
Bundesfinanzierung				0,04

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 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Auszahlungen fix	9.152,928	9.152,928	8.679,625	6.021,420
Summe Auszahlungen	9.152,928	9.152,928	8.679,625	6.021,420
Nettofinanzierungsbedarf (Bundesfin.)		-9.152,928	-8.679,625	-6.021,420

Finanzierungsvoranschlag- Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Einzahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	325.097,775	167.392,789	141.116,178
Auszahlungen aus der Finanzierungstätigkeit	304.242,787	150.283,326	120.354,242
Nettofinanzierung	20.854,988	17.109,463	20.761,936

Ergebnisvoranschlag	BVA 2024	BVA 2023	Erfolg 2022
Aufwendungen	5.920,000	4.524,147	3.191,721
Nettoergebnis	-5.920,000	-4.524,147	-3.191,721

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. Durch die Kombination einer langen Restlaufzeit des Finanzschuldportfolios (11,27 Jahre per 30.09.2023) und einem sehr hohen Fixzinsanteil (über 90 % per 30.09.2023) wird eine robuste Schuldentragfähigkeit gewährleistet.

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 2020	Istzustand 2021	Istzustand 2022	Zielzustand 2023	Zielzustand 2024	Zielzustand 2025
	4	5	5	5	7	6

	<p>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 7 bezogen auf die Anzahl der Länder des Euroraums erreicht. Die Zahl der Mitgliedstaaten im Euroraum ist nun 20), 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. In den Jahren 2019 und 2021 lag Österreich auf Platz 5, 2020 sogar auf Platz 4 der damals 19 Euroländer. 2023 wird der Zielwert kleiner/gleich 5 aus derzeitiger Sicht nicht erreicht werden können (Platz 8 per 30.06.2023). Der Grund für die Verschlechterung sind laut aktuellen Ratingberichten (Fitch, Moody's, Scope, S&P) vor allem die weiterhin bestehende hohe Abhängigkeit Österreichs vom russischen Gas und die aktuelle Fiskalperformance im Vergleich zu anderen hoch bewerteten Staaten. Aus Sicht der Ratingagenturen begünstigt das momentane Marktumfeld derzeit größere bzw. liquidere Emittenten, was ein weiterer Grund für den erhöhten Zinsaufschlag Österreichs zu Deutschland ist. 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.</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 2020	Istzustand 2021	Istzustand 2022	Zielzustand 2023	Zielzustand 2024	Zielzustand 2025
	100	100	100	100	100	100

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