

Eröffnungsbilanz des Bundes zum 1. Jänner 2013

erstellt vom Bundesministerium für Finanzen



Untergliederung 58
Finanzierungen,
Währungstauschverträge

Eröffnungsbilanz 2013 Kurzfassung	2
Eröffnungsbilanz 2013 Langfassung	4
Allgemeine Erläuterungen	6

Finanzierungen, Währungstauschverträge (UG 58)
Eröffnungsbilanz 2013 Kurzfassung
 (Beträge in Euro)

Bilanz-Position	AKTIVA	Anfangsbestand 01.01.2013
	AKTIVA	1.733.057.857,07
A	Langfristiges Vermögen	9.718,20
<i>A.I</i>	<i>Immaterielle Vermögenswerte</i>	<i>0,00</i>
<i>A.II</i>	<i>Sachanlagen</i>	<i>0,00</i>
<i>A.III</i>	<i>Wertpapiere und sonstige Kapitalanlagen</i>	<i>0,00</i>
<i>A.IV</i>	<i>Beteiligungen</i>	<i>0,00</i>
<i>A.V</i>	<i>Langfristige Forderungen</i>	<i>9.718,20</i>
A.V.5	Sonstige langfristige Forderungen (v)	9.718,20
B	Kurzfristiges Vermögen	1.733.048.138,87
<i>B.I</i>	<i>Kurzfristiges Finanzvermögen</i>	<i>0,00</i>
<i>B.II</i>	<i>Kurzfristige Forderungen</i>	<i>1.733.048.138,87</i>
B.II.3	aus Lieferungen und Leistungen	0,00
B.II.6	Sonstige kurzfristige Forderungen (nv)	1.733.048.138,87
<i>B.III</i>	<i>Vorräte</i>	<i>0,00</i>
<i>B.IV</i>	<i>Liquide Mittel</i>	<i>0,00</i>

Finanzierungen, Währungstauschverträge (UG 58)
Eröffnungsbilanz 2013 Kurzfassung
 (Beträge in Euro)

Bilanz- Position	PASSIVA	Anfangsbestand 01.01.2013
	PASSIVA	1.733.057.857,07
C	Nettovermögen (Ausgleichsposten)	-196.719.082.611,07
<i>C.I</i>	<i>Neubewertungsrücklagen (Umbewertungskonto)</i>	<i>0,00</i>
<i>C.II</i>	<i>Fremdwährungsumrechnungsrücklagen</i>	<i>0,00</i>
<i>C.III</i>	<i>Sonstige Rücklagen</i>	<i>0,00</i>
<i>C.IV</i>	<i>Jährliches Nettoergebnis</i>	<i>0,00</i>
<i>C.V</i>	<i>Sonstiges Nettovermögen</i>	-196.719.082.611,07
D	Langfristige Fremdmittel	169.702.071.074,72
<i>D.I</i>	<i>Langfristige Finanzschulden, netto</i>	169.702.071.074,72
D.I.1	Langfristige Finanzschulden	180.994.880.404,91
D.I.2	Langfristige Forderungen aus Währungstauschverträgen	-4.745.637.062,29
D.I.3	Langfristige Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	4.640.697.618,99
D.I.4	Bundesanleihen	-11.187.869.886,89
<i>D.II</i>	<i>Langfristige Verbindlichkeiten</i>	<i>0,00</i>
<i>D.III</i>	<i>Langfristige Rückstellungen</i>	<i>0,00</i>
E	Kurzfristige Fremdmittel	28.750.069.393,42
<i>E.I</i>	<i>Kurzfristige Finanzierungen, netto</i>	19.848.526.578,95
E.I.1	Kurzfristige Finanzschulden	20.383.188.094,08
E.I.2	Forderungen aus Währungstauschverträgen	-6.507.969.297,43
E.I.3	Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	6.906.307.782,30
E.I.4	Bundesanleihen	-933.000.000,00
E.I.5	Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	0,00
<i>E.II</i>	<i>Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>	8.901.542.814,47
E.II.1	aus Lieferungen und Leistungen	0,00
E.II.5	Verpflichtungen aus nicht voranschlagswirksamer Gebarung (durchlaufende Gebarung)	87.052,12
E.II.6	Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	8.901.455.762,35
<i>E.III</i>	<i>Kurzfristige Rückstellungen</i>	<i>0,00</i>

Finanzierungen, Währungstauschverträge (UG 58)
Eröffnungsbilanz 2013 Langfassung
 (Beträge in Euro)

Bilanz-Position	AKTIVA	Anfangsbestand 01.01.2013
	AKTIVA	1.733.057.857,07
A	Langfristiges Vermögen	9.718,20
A.I	<i>Immaterielle Vermögenswerte</i>	<i>0,00</i>
A.II	<i>Sachanlagen</i>	<i>0,00</i>
A.III	<i>Wertpapiere und sonstige Kapitalanlagen</i>	<i>0,00</i>
A.IV	<i>Beteiligungen</i>	<i>0,00</i>
A.V	<i>Langfristige Forderungen</i>	<i>9.718,20</i>
A.V.5	Sonstige langfristige Forderungen (v)	9.718,20
A.V.5.3	Übrige sonstige langfristige Forderungen	9.718,20
B	Kurzfristiges Vermögen	1.733.048.138,87
B.I	<i>Kurzfristiges Finanzvermögen</i>	<i>0,00</i>
B.II	<i>Kurzfristige Forderungen</i>	<i>1.733.048.138,87</i>
B.II.3	aus Lieferungen und Leistungen	0,00
B.II.3.1	an Unternehmen ohne Bundesbeteiligung	0,00
B.II.6	Sonstige kurzfristige Forderungen (nv)	1.733.048.138,87
B.II.6.3	Aktive Rechnungsabgrenzung	1.733.048.138,87
B.III	<i>Vorräte</i>	<i>0,00</i>
B.IV	<i>Liquide Mittel</i>	<i>0,00</i>

Finanzierungen, Währungstauschverträge (UG 58)
Eröffnungsbilanz 2013 Langfassung
 (Beträge in Euro)

Bilanz- Position	PASSIVA	Anfangsbestand 01.01.2013
	PASSIVA	1.733.057.857,07
C	Nettovermögen (Ausgleichsposten)	-196.719.082.611,07
<i>C.I</i>	<i>Neubewertungsrücklagen (Umbewertungskonto)</i>	<i>0,00</i>
<i>C.II</i>	<i>Fremdwährungsumrechnungsrücklagen</i>	<i>0,00</i>
<i>C.III</i>	<i>Sonstige Rücklagen</i>	<i>0,00</i>
<i>C.IV</i>	<i>Jährliches Nettoergebnis</i>	<i>0,00</i>
<i>C.V</i>	<i>Sonstiges Nettovermögen</i>	<i>-196.719.082.611,07</i>
D	Langfristige Fremdmittel	169.702.071.074,72
<i>D.I</i>	<i>Langfristige Finanzschulden, netto</i>	<i>169.702.071.074,72</i>
D.I.1	Langfristige Finanzschulden	180.994.880.404,91
D.I.2	Langfristige Forderungen aus Währungstauschverträgen	-4.745.637.062,29
D.I.3	Langfristige Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	4.640.697.618,99
D.I.4	Bundesanleihen	-11.187.869.886,89
<i>D.II</i>	<i>Langfristige Verbindlichkeiten</i>	<i>0,00</i>
<i>D.III</i>	<i>Langfristige Rückstellungen</i>	<i>0,00</i>
E	Kurzfristige Fremdmittel	28.750.069.393,42
<i>E.I</i>	<i>Kurzfristige Finanzierungen, netto</i>	<i>19.848.526.578,95</i>
E.I.1	Kurzfristige Finanzschulden	20.383.188.094,08
E.I.2	Forderungen aus Währungstauschverträgen	-6.507.969.297,43
E.I.3	Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	6.906.307.782,30
E.I.4	Bundesanleihen	-933.000.000,00
E.I.5	Geldverbindlichkeiten zur Kassenstärkung	0,00
<i>E.II</i>	<i>Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>	<i>8.901.542.814,47</i>
E.II.1	aus Lieferungen und Leistungen	0,00
E.II.1.1	von Unternehmen ohne Bundesbeteiligung	0,00
E.II.5	Verpflichtungen aus nicht voranschlagswirksamer Gebarung (durchlaufende Gebarung)	87.052,12
E.II.5.1	aus Abgaben	6.964,65
E.II.5.2	aus Wertpapieren	0,00
E.II.5.3	Sonstige Verpflichtungen aus nicht voranschlagswirksamer Gebarung	80.087,47
E.II.6	Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	8.901.455.762,35
E.II.6.3	Passive Rechnungsabgrenzungen	8.901.455.762,35
<i>E.III</i>	<i>Kurzfristige Rückstellungen</i>	<i>0,00</i>

Finanzierungen, Währungstauschverträge (UG 58)
Allgemeine Erläuterungen

Die Kernaufgaben dieser Untergliederung sind die Aufnahme und die Verwaltung der Finanzierungen des Bundes inkl. der Durchführung von Währungstauschverträgen und Portfoliorestrukturierungsmaßnahmen. Im Wege des Bundesfinanzierungsgesetzes wurde das Schuldenmanagement des Bundes von der Bundesministerin für Finanzen an die Österreichische Bundesfinanzierungsagentur delegiert.

Finanzschulden sind alle über das Finanzjahr hinausgehenden Geldverbindlichkeiten des Bundes, die zu dem Zwecke eingegangen werden, dem Bund die Verfügungsmacht über Geld zu verschaffen. Sie dürfen von der Bundesministerin für Finanzen nur nach Maßgabe der hierfür im BFG oder in einem besonderen Bundesgesetz im Sinne des Art. 42 Abs. 5 B-VG enthaltenen Ermächtigungen eingegangen werden.

Währungstauschverträge werden zur Steuerung des Schuldenportfolios des Bundes abgeschlossen und dienen zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken.

Die Republik Österreich verschuldet sich gegenüber nationalen und internationalen Investoren.

Investoren sind Banken, Zentralbanken, Versicherungen, Pensionskassen, Unternehmen aber auch Privatpersonen (z.B.: bundesschatz.at).

Ca. 93 % der Finanzschulden sind fungibel bzw. haben den Charakter von Inhaberpapieren, die jederzeit den Besitzer wechseln können. Es wird davon ausgegangen, dass ca 90% der österreichischen Staatsschuld bei Anlegern in Europa platziert ist, ca 80% der österreichischen Staatsschulden innerhalb der Eurozone.

Bei der Auswahl der Counterparties wird auf eine hohe Kreditqualität und eine möglichst gute Streuung nach Partnern geachtet. Neben der hohen Kreditqualität dienen Cashcollaterals als zusätzliche Sicherstellung. Währungstauschverträge werden immer nur im Zusammenhang mit einem Grundgeschäft abgeschlossen, d.h. Makroswaps werden nicht eingegangen. Jegliche Fremdwährungsrisiken von Neuemissionen werden abgesichert. Diese Vorgehensweise unterstreicht den konservativen Ansatz in der Portfoliobewirtschaftung.

Der Großteil der Finanzierungen entfällt auf langlaufende Benchmarkanleihen mit Festsatz. Die Finanzierungen werden über eine Vielzahl an verschiedenen Instrumenten und Emissionsprogrammen, z.B. Anleihenauktionen, Syndizierungen, Privatplatzierungen, Darlehen und Schuldscheine, Treasury Bills, bundesschatz.at realisiert. Damit besteht viel Flexibilität hinsichtlich des Marktzugangs und zur Erreichung verschiedener Investorenkreise. Der Großteil der Mittelaufnahme erfolgt über das Auktionsverfahren und über syndizierte Emissionen.

Durch einen hohen Anteil (>90%) von langlaufenden Finanzierungen mit festem Zinssatz wird ein langfristig wirksamer Puffer des Portfolios gegenüber Zinsanstiegen und Marktverwerfungen angestrebt. Durch eine Streuung der Fälligkeiten über viele Termine in der Zukunft und lange Laufzeiten der Verbindlichkeiten kann das Refinanzierungsrisiko gering gehalten werden.

Ab der Eröffnungsbilanz zum 1. Jänner 2013 kommt es gegenüber dem Bundesrechnungsabschluss 2012 zu einer veränderten Darstellung der verrechneten Finanzschulden und Währungstauschverträge um eine Bilanzverlängerung zu vermeiden und die Transparenz zu erhöhen. Die Finanzschulden des Bundes werden unter Berücksichtigung der Schulden und Forderungen aus Währungstauschverträgen und den Forderungen aus den im Bundesbesitz befindlichen Wertpapieren dargestellt. Durch diese veränderte Darstellung ist auf einen Blick der Schuldenstand des Bundes ersichtlich.

Bilanz 31.12.2012 (in EURO)

Aktiva		Passiva	
Forderungen aus Währungstauschverträgen	11.253.606.359,72	Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen	11.547.005.401,29
Eigenbesitz	12.120.869.886,89	Finanzschulden	201.378.068.498,72
Summe Aktiva	23.374.476.246,61	Summe Passiva	212.925.073.900,28
		Summe Netto	189.550.597.653,67

Eröffnungsbilanz 01.01.2013 (in EURO)

Aktiva	Passiva	
	Finanzschulden netto	189.550.597.653,67
	Finanzschulden	201.378.068.498,99
	zzgl. Schulden aus Währungs- tauschverträgen	11.547.005.401,29
	abzgl. Forderungen aus Wäh- rungstauschverträgen	11.253.606.359,72
	abzgl. Forderungen aus Bundes- besitz	12.120.869.886,89

Finanzschulden werden zum Nominalwert bewertet. Ein Währungstauschvertrag ist in eine Forderung und in eine Verbindlichkeit aufzuteilen. Forderungen aus Währungstauschverträgen sind zum Nominalwert und Verbindlichkeiten aus Währungstauschverträgen zum Rückzahlungsbetrag zu bewerten.

AKTIVA**B.II Kurzfristige Forderungen**

Sonstige kurzfristige Forderungen: Aktive Rechnungsabgrenzung von Zinserträgen (d.s. aufgelaufene Zinsen von im Bundesbesitz befindlichen Bundesschuld kategorien zum Stichtag) und Disagien aus der Wertpapiergebarung (Das sind Aufwendungen aus der Aufstockung von Anleihen, welche periodengerecht abgegrenzt werden).

PASSIVA**D.I Langfristige Finanzschulden, netto**

- Zu den langfristigen Finanzschulden zählen gem. § 94 BHG 2013 Finanzschulden mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr. Zur Berechnung der „langfristigen Finanzschulden netto“ werden die Finanzschulden einerseits um die Schulden aus Währungstauschverträgen ergänzt und andererseits um die Forderungen aus Währungstauschverträgen und die Forderungen aus Bundesbesitz (dabei handelt es sich um den Eigenbesitz des Bundes, d.s. in Bundesbesitz befindliche Bundesschuld kategorien) vermindert.
- Detailinformationen sind den Anhangstabellen 7 zur Eröffnungsbilanz zu entnehmen.

E.I Kurzfristige Finanzierungen, netto

- Zu den kurzfristigen Finanzschulden zählen gem. § 94 BHG 2013 Finanzschulden mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr. Zur Berechnung der „kurzfristigen Finanzschulden netto“ werden die Finanzschulden mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr einerseits um die Schulden aus Währungstauschverträgen ergänzt und andererseits um die Forderungen aus Währungstauschverträgen und die Forderungen aus Bundesbesitz (dabei handelt es sich um den Eigenbesitz des Bundes, d.s. in Bundesbesitz befindliche Bundesschuld kategorien) vermindert.
- Detailinformationen sind den Anhangstabellen 7 zur Eröffnungsbilanz zu entnehmen.

E.II Kurzfristige Verbindlichkeiten

Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten: Passive Rechnungsabgrenzung von Zinsenaufwendungen (d.s. aufgelaufene Zinsen der Finanzschulden zum Stichtag) und Agien aus der Wertpapiergebarung (Das sind Erträge aus der Aufstockung von Anleihen, welche periodengerecht abgegrenzt werden).