

# Obrazložitev proračuna za leto 2026

## 22 - SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI

### Splošni in specifični cilji ter rezultati po programski strukturi proračuna

#### Politika: 22 - SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI

##### Opis politike

Politika servisiranja javnega dolga in upravljanja z denarnimi sredstvi zajema izdatke za odplačilo glavnin, obresti in stroškov, ki izhajajo iz pogodbenih določil.

##### Predlagatelji finančnih načrtov, ki prispevajo k izvajanju politike:

- 1611 - Ministrstvo za finance

##### Splošni cilji in njihovi kazalniki

##### C5902 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije.

##### Kazalniki

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I06174 - Dospеле in neizplačane obveznosti	#NA	EUR	2010	0,00	2017	0,00	0,00
					2018	0,00	0,00
					2019	0,00	0,00
					2020	0,00	0,00
					2021	0,00	0,00
					2022	0,00	0,00
					2023	0,00	0,00
					2024	0,00	
					2025	0,00	
					2026	0,00	
	#NA	%	2015	0,00	2017	100,00	100,00

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I07945 - Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	100,00
					2020	100,00	100,00
					2021	100,00	100,00
					2022	100,00	100,00
					2023	100,00	100,00
					2024	100,00	
					2025	100,00	
					2026	100,00	

### Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I07945 - Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov

Ciljne vrednosti se niso spremenile in ostajajo na nivoju preteklih let, torej 100 % zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov.

### Opisi kazalnikov

Kazalnik	Opis
I06174	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Program: 2201 - Servisiranje domačega dolga

### Opis programa

Program vsebuje obveznosti iz naslova glavnice in obresti za domače zadolževanje, domače prevzete dolgove, obresti IMF in obveznosti, ki izhajajo iz posojil lastnih dolžniških vrednostnih papirjev, v skladu s pogodbenimi določili.

### Specifični cilji in njihovi kazalniki

#### C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Prispeva k splošnemu cilju: C5902 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije.

### Kazalniki

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
	#NA	EUR	2010	0,00	2017	0,00	0,00

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I06175 - Dospete in neizplačane obveznosti					2018	0,00	0,00
					2019	0,00	0,00
					2020	0,00	0,00
					2021	0,00	0,00
					2022	0,00	0,00
					2023	0,00	0,00
					2024	0,00	
					2025	0,00	
					2026	0,00	

### Opisi kazalnikov

Kazalnik	Opis
I06175	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Podprogram: 220101 - Servisiranje glavnice iz naslova domačega dolga

### Rezultati in njihovi kazalniki

#### C5906 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije

#### Kazalniki

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I06184 - Dospete in neizplačane obveznosti	#NA	EUR	2010	0,00	2017	0,00	0,00
					2018	0,00	0,00
					2019	0,00	0,00
					2020	0,00	0,00
					2021	0,00	0,00

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
					2022	0,00	0,00
					2023	0,00	0,00
					2024	0,00	
					2025	0,00	
					2026	0,00	

**Opisi kazalnikov**

Kazalnik	Opis
I06184	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Podprogram: 220102 - Servisiranje obresti iz naslova domačega dolga

**Rezultati in njihovi kazalniki**

**C8838 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki**

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

**Kazalniki**

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I12674 - Dospеле in neizplačane obveznosti	#NA	€	2024	0,00	2025	0,00	
					2026	0,00	

**Opisi kazalnikov**

Kazalnik	Opis
I12674	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Program: 2202 - Servisiranje tujega dolga

### Opis programa

Program vsebuje obveznosti iz naslova glavnice in obresti za tuje zadolževanje ter za tuje prevzete dolgove v skladu s pogodbenimi določili.

### Specifični cilji in njihovi kazalniki

## Podprogram: 220201 - Servisiranje glavnice iz naslova tujega dolga

### Rezultati in njihovi kazalniki

#### C5907 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije.

#### Kazalniki

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I06186 - Dospele in neizplačane obveznosti	#NA	EUR	2010	0,00	2017	0,00	0,00
					2018	0,00	0,00
					2019	0,00	0,00
					2020	0,00	0,00
					2021	0,00	0,00
					2022	0,00	0,00
					2023	0,00	0,00
					2024	0,00	
					2025	0,00	
					2026	0,00	

#### Opisi kazalnikov

Kazalnik	Opis
I06186	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Podprogram: 220202 - Servisiranje obresti iz naslova tujega dolga

### Rezultati in njihovi kazalniki

## Program: 2203 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom

### Opis programa

Program vključuje izplačila vseh stroškov v skladu s pogodbami na področju dolgoročnega in kratkoročnega zadolževanja. To so stroški, ki nastanejo pri servisiranju državnega dolga in odhodki, ki so povezani z zadolževanjem doma in v tujini, nadomestila stroškov Centralno klimiško depotne družbe za uvrščanje vrednostnih papirjev v centralni register, stroški vodenja registra vrednostnih papirjev, stroški borzne kotacije, stroški pravnega zastopanja in svetovanja, stroški provizije primarnih vpisnikov in fiskalnih agentov ob izdaji državnih vrednostnih papirjev.

### Specifični cilji in njihovi kazalniki

## Podprogram: 220301 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom

### Rezultati in njihovi kazalniki

#### C5908 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije.

### Kazalniki

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I06187 - Dospеле in neizplačane obveznosti	#NA	EUR	2010	0,00	2017	0,00	0,00
					2018	0,00	0,00
					2019	0,00	0,00
					2020	0,00	0,00
					2021	0,00	0,00
					2022	0,00	0,00

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
					2023	0,00	0,00
					2024	0,00	
					2025	0,00	
					2026	0,00	

### Opisi kazalnikov

Kazalnik	Opis
I06187	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Program: 2204 - Upravljanje z denarnimi sredstvi

### Opis programa

Program vključuje plačila negativnih obresti za stanja denarnih sredstev na računih pri BS in EK (vplačila tradicionalnih lastnih sredstev in vplačila v Evropski razvojni sklad), tečajnih razlik in stroškov povezanih z upravljanjem z denarnimi sredstvi.

### Specifični cilji in njihovi kazalniki

#### C6632 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev

Prispeva k splošnemu cilju: C5902 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

S pravočasnim plačilom vseh predloženih plačilnih nalogov se potrjuje, da država upošteva določila ECB in BS.

### Kazalniki

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I07942 - Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov	#NA	%	2015	0,00	2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	100,00
					2020	100,00	100,00
					2021	100,00	100,00
					2022	100,00	100,00
					2023	100,00	100,00
					2024	100,00	
					2025	100,00	
					2026	100,00	

**Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I07942 - Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov**

Ciljne vrednosti se niso spremenile in ostajajo na nivoju 100 %.

**Podprogram: 220401 - Upravljanje z denarnimi sredstvi**

**Rezultati in njihovi kazalniki**

**C6634 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev**

Prispeva k specifičnemu cilju: C6632 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev

Pravočasno plačilo zapadlih obveznosti predstavlja dokaz, da država izpolnjuje vse obveznosti v roku in sledi določilom ECB in BS o obrestovanju sredstev javnih subjektov.

**Kazalniki**

Kazalnik	Vir	ME	Izh. leto	Izh. vred.	Leto	Cilj. vrednost	Dos. vrednost
I07943 - Redna poravnava vseh obveznosti iz naslova negativnih obresti po denarnem toku	#NA	%	2008	0,00	2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	100,00
					2020	100,00	100,00
					2021	100,00	100,00
					2022	100,00	100,00
					2023	100,00	100,00
					2024	100,00	
					2025	100,00	
					2026	100,00	

**Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I07943 - Redna poravnava vseh obveznosti iz naslova negativnih obresti po denarnem toku**

Ciljne vrednosti se niso spremenile in ostajajo na nivoju 100 %.