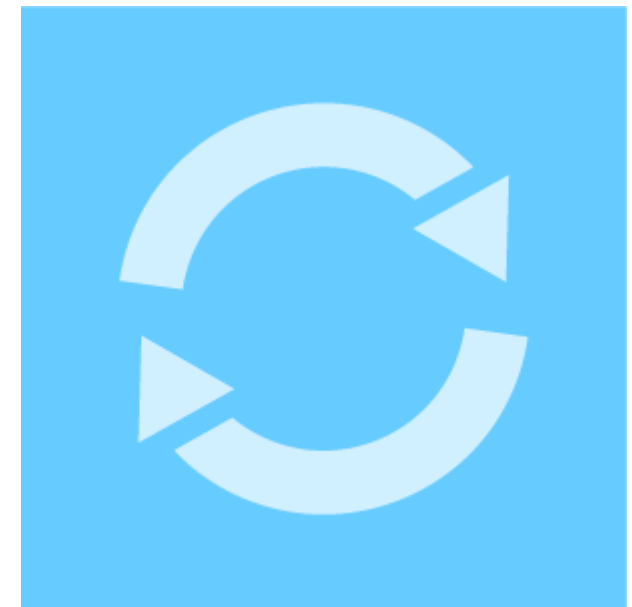


# DER FINANZIERUNGSSALDO DES STAATES IN DER FINANZSTATISTIK UND DEN VOLKSWIRTSCHAFTLICHEN GESAMTRECHNUNGEN

**Nora Heil und Melanie Leidel**

**11. Berliner VGR-Kolloquium**

**28. und 29. Juni 2018**



# Finanzierungssaldo 2017

**VGR**  
Sektor Staat



**Finanzstatistik**  
Öffentlicher Gesamthaushalt

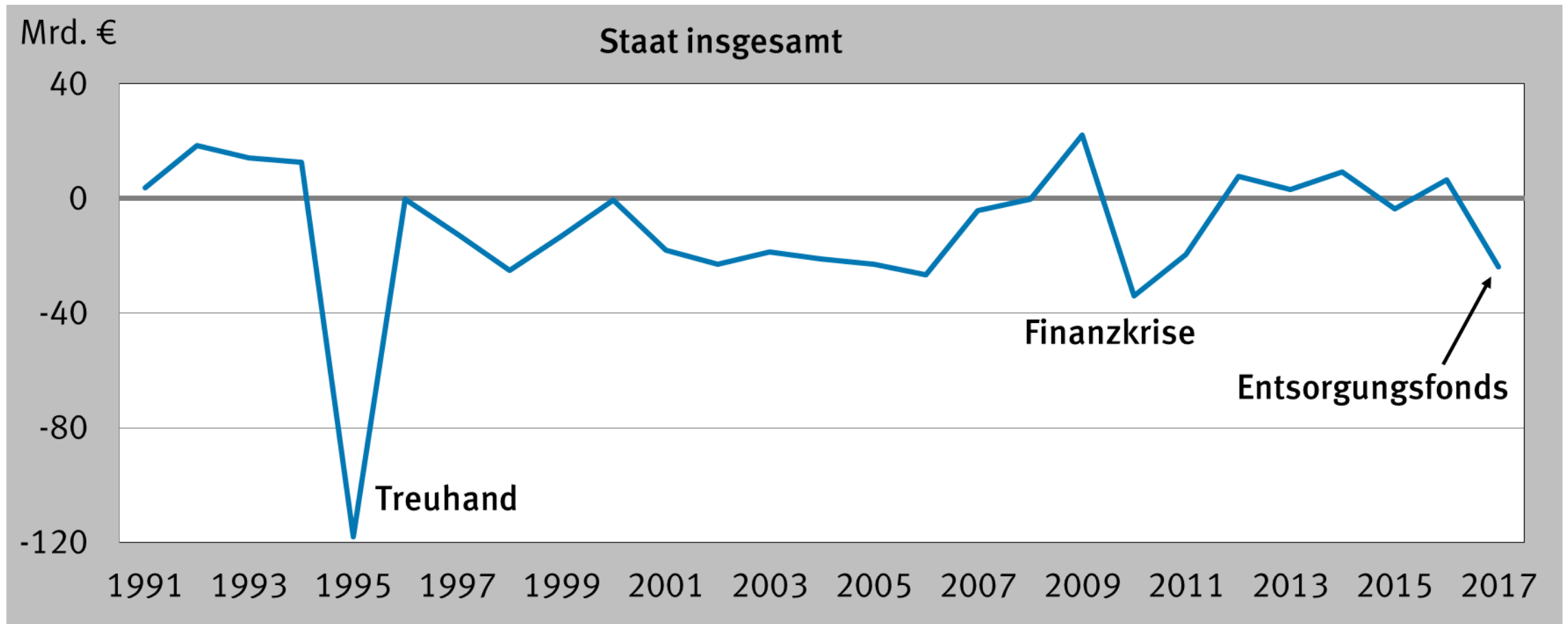


# Gliederung

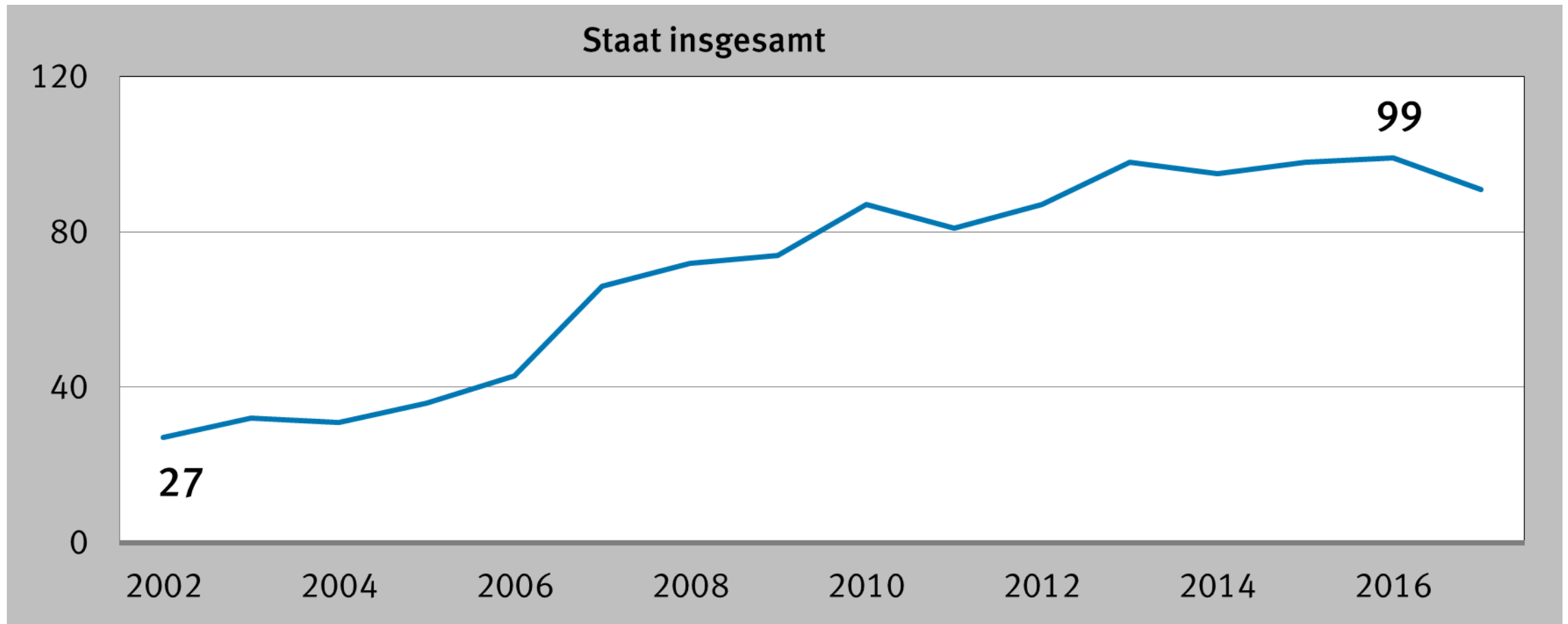
1. Grundlagen
2. Methodische Unterschiede zwischen Finanzstatistik und VGR
3. Internationaler Vergleich
4. Zusammenfassung



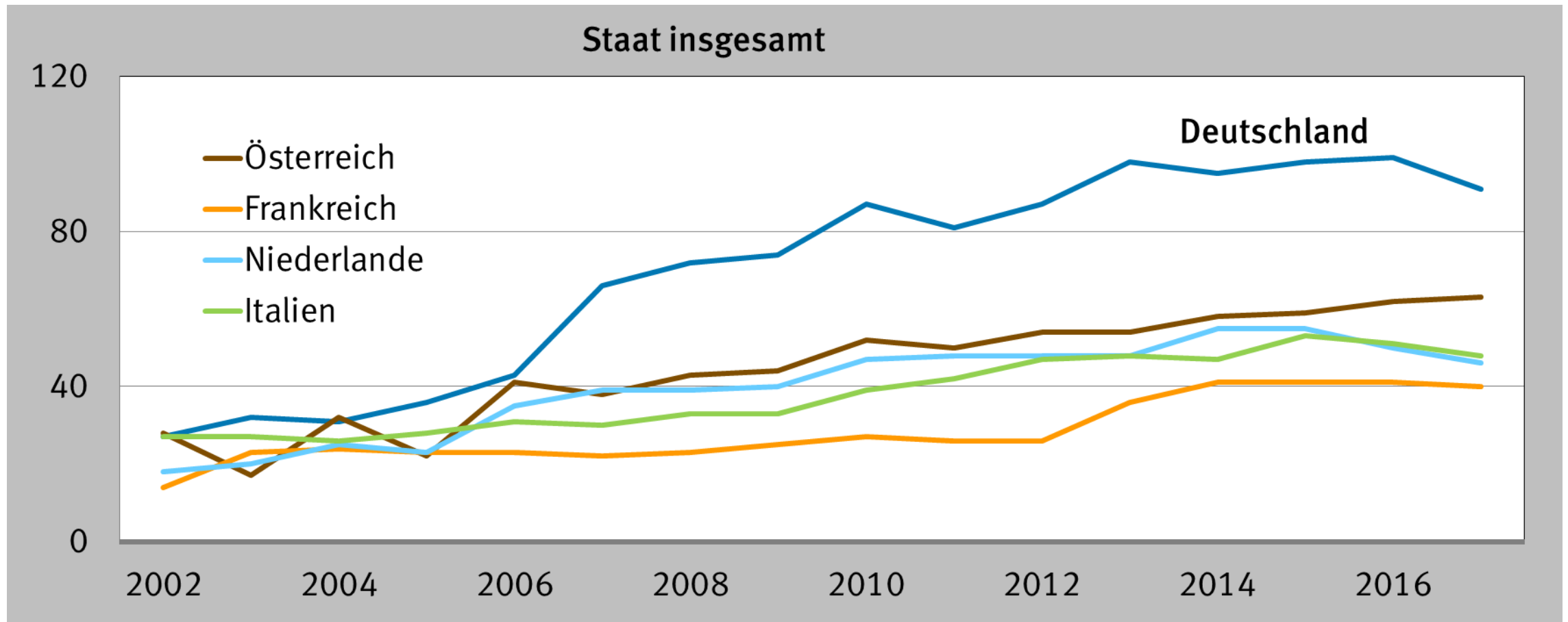
# Zeitreihe: Finanzierungssaldo VGR minus Finanzstatistik



# Deutschland: Anzahl Überleitungspositionen



# Internationaler Vergleich: Anzahl Überleitungspositionen



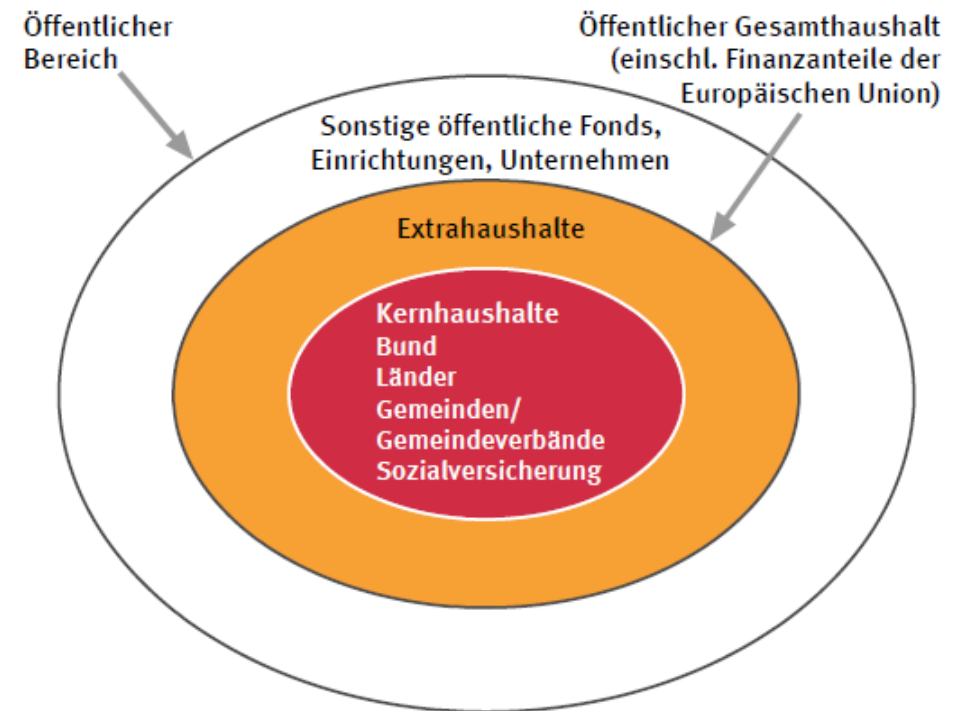
# Grundlagen der Finanzstatistik

## Finanz- und Personalstatistikgesetz (FPStatG)

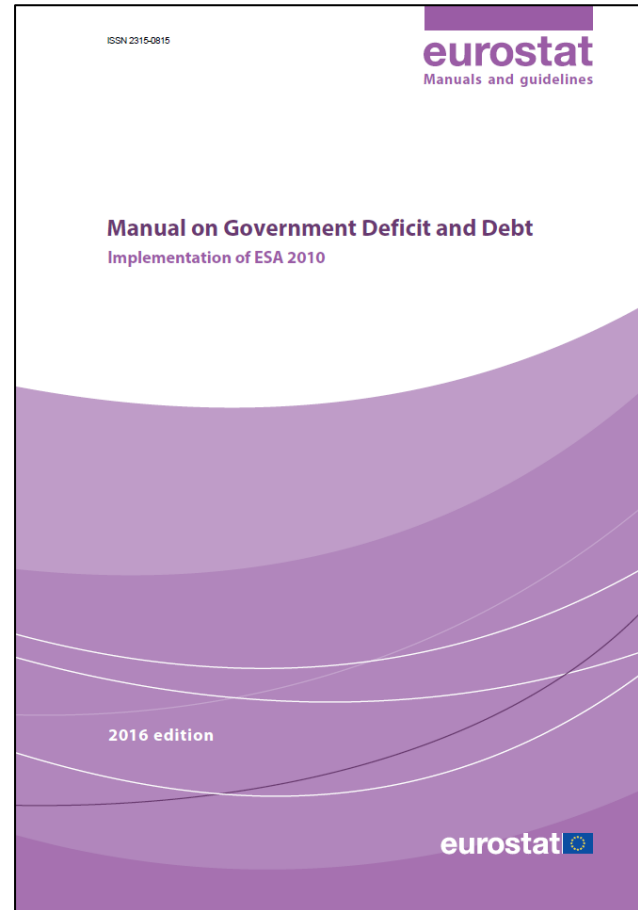
### Haushaltssystematiken

- » Gruppierungs- und Funktionenplan
- » Konten- und Produktrahmen
- » Kaufmännisches Rechnungswesen

### Schalenkonzept



# Methodische Grundlagen zum Sektor Staat in den VGR



## Eurostat:

- » Entscheidungen
- » Guidance Notes
- » Bilateral Advice
  
- » ÖPP Guide
- » EPC Guide



# Methodische Unterschiede Finanzstatistik - VGR

## Staatsabgrenzung

- » Zuordnung von Einheiten
- » Zuordnung von Transaktionen



## Saldenwirksamkeit

- » Finanzielle vs. nicht-finanzielle Transaktionen
- » Kasse vs. Nettovermögen



## Buchungszeitpunkt

# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
Finanzierungssaldo Finanzstatistik		61 897
Zu erklärende Differenz		-23 698
Finanzierungssaldo VGR		38 199

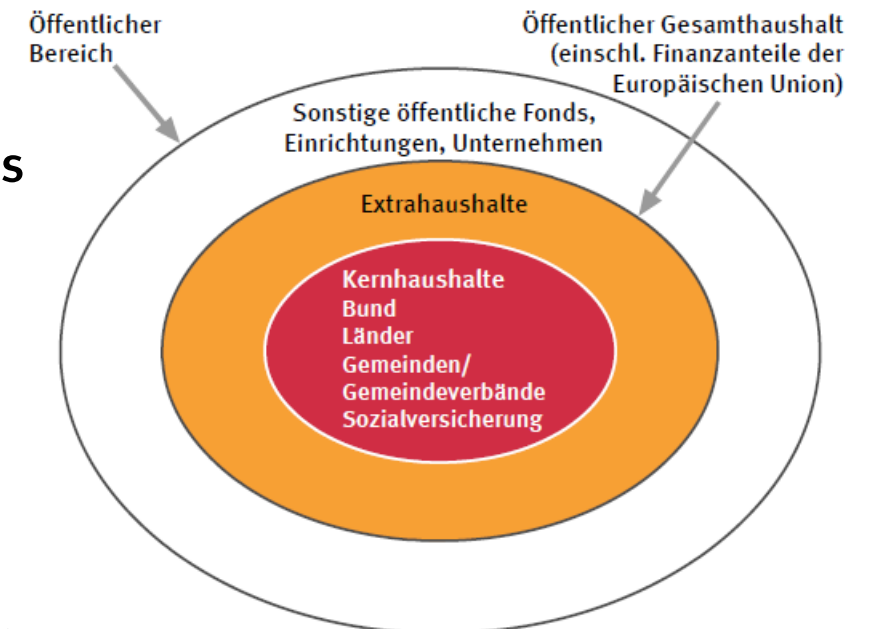
# Zuordnung von Einheiten zum Staat

## Ab 2011: Schalenkonzept in der Finanzstatistik

- » Berichtskreis des Öffentlichen Gesamthaushaltes weitgehend identisch mit Sektor Staat
- » Bis 2013 ohne Zweckverbände und FuE-Einrichtungen

## Verbleibende Unterschiede

- » Rückwirkende Reklassifikation von Einheiten in den VGR
- » Einzelne Ausnahmefälle



# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
Finanzierungssaldo Finanzstatistik		61 897
Zuordnung von Einheiten zum Staat		-683
Unerklärte Differenz		-23 015
Finanzierungssaldo VGR		38 199

# Zuordnung von Transaktionen zum Staat

## Finanzstatistik

- » Im Rechnungswesen der Berichtseinheiten erfasste Transaktionen

## VGR

- » Zusätzlich: Dem Staat zuzurechnende Transaktionen aufgrund von wirtschaftlichem Eigentum, Risikoübernahme, staatlicher Auftrag etc.
  - » Rerouting
  - » Öffentlich-Private Partnerschaften (ÖPP)
  - » Energieeinsparverträge (EPC)

# Rerouting

- » Buchung von Transaktionen, als würden sie direkt vom Staat ausgeführt (z.B. Förderbanken)
- » Zuordnung der Einheit bleibt durch die Umleitung von Transaktionen unberührt

	Millionen Euro	2017
Effekt Finanzierungssaldo VGR		+940
Effekt Schuldenstand VGR		+45315

# ÖPP/ EPC (1)

## Öffentlich-Priate Partnerschaft/ Public Private Partnership:

- » Vertragliche Zusammenarbeit zwischen Staat und einem privaten Partner mit dem Ziel der Bereitstellung öffentlicher Infrastruktur

## Energy-Performance Contracting/ Energieeinsparverträge:

- » Vertraglich geregelte Kooperationsformen im Bereich der Energieversorgung, bei welchen die Planung, Finanzierung, Errichtung/ Modernisierung und der Betrieb/ Instandhaltung durch einen Dritten (= Contractgeber) erfolgt

## ÖPP/ EPC (2)

Zentrale Frage:

**Wer ist wirtschaftlicher Eigentümer des Vermögensgutes bzw. wer ist Träger des Hauptrisikos?**

**Aktuell Buchung aller ÖPP-/ EPC-Projekte beim Staat anhand einer Modellrechnung zur Ermittlung:**

- » der unterstellten Kreditaufnahme des Staates und
- » der Aufteilung der Dienstleistungsrate auf Zins-, Tilgungs- und Dienstleistungsanteil



# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
<b>Finanzierungssaldo Finanzstatistik</b>		<b>61 897</b>
Zuordnung von Einheiten zum Staat		-683
<b>Zuordnung von Transaktionen zum Staat</b>		<b>+670</b>
Unerklärte Differenz		-23 685
<b>Finanzierungssaldo VGR</b>		<b>38 199</b>

# Finanzielle vs. nicht-finanzielle Transaktionen

## Finanzstatistik: Finanzielle und nicht-finanzielle Transaktionen

- » Im Saldo: Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen, Darlehensvergabe und Darlehensrückflüsse
- » Nicht im Saldo - Besondere Finanzierungsvorgänge: Schuldenaufnahme und Tilgungen am Kreditmarkt, Zuführung an und Entnahme aus Rücklagen

## VGR: Nicht-finanzielle Transaktionen

- » Nicht im Saldo: Darlehen, Beteiligungen, Rücklagen, Zahlungen aus Finanzderivaten

# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
<b>Finanzierungssaldo Finanzstatistik</b>		<b>61 897</b>
Zuordnung von Einheiten zum Staat		-683
Zuordnung von Transaktionen zum Staat		+670
<b>Finanzielle Transaktionen</b>		<b>+9 148</b>
Unerklärte Differenz		-32 833
<b>Finanzierungssaldo VGR</b>		<b>38 199</b>

# Kasse vs. Nettovermögen

**Finanzstatistik: Kassenwirksame Transaktionen**

**VGR: Transaktionen mit Auswirkungen auf Nettovermögen**

- » **Im Saldo:**
  - » **Schuldenerlasse, Schuldenübernahmen**
  - » **Marktwertdifferenz bei Übernahme von Vermögensgütern (Bad Banks)**
  - » **Vorratsveränderungen, zum Beispiel Erdölbevorratungsverband**
  
- » **Nicht im Saldo: Umbewertungen bei Sekundärmarktgeschäften mit Bundeswertpapieren**

# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
<b>Finanzierungssaldo Finanzstatistik</b>		<b>61 897</b>
Zuordnung von Einheiten zum Staat		-683
Zuordnung von Transaktionen zum Staat		+670
Finanzielle Transaktionen		+9 148
<b>Nicht-kassenwirksame Transaktionen, Umbewertungen</b>		<b>+4 904</b>
Unerklärte Differenz		-37 737
<b>Finanzierungssaldo VGR</b>		<b>38 199</b>

# Buchungszeitpunkt

## Finanzstatistik

- » Kamerale Einheiten: Zahlungszeitpunkt
- » Auslaufperiode

## VGR: Periodengerechte Zurechnung (accrual)

- » Zeitpunkt, zu dem ein wirtschaftlicher Wert geschaffen, umgewandelt oder aufgelöst wird
- » Zeitpunkt, zu dem Forderungen oder Verbindlichkeiten entstehen, umgewandelt oder aufgehoben werden

# Periodengerechte Zurechnung (1)

## Steuern

- » Phasenverschiebung der Kassenzahlen
- » Gerichtsurteile

## Zinsen

- » Aufgelaufene Zinsen unabhängig von Zahlung
- » Verteilung von Agio/ Disagio über Laufzeit

## Bauten: Buchung nach Baufortschritt



# Periodengerechte Zurechnung (2)

## Weitere Beispiele:

- » EU-Eigenmittel: Buchung nach EU-Haushalt
- » Versteigerung von Mobilfunklizenzen:  
Pachteinnahmen verteilt über die Laufzeit der Lizenzen
- » Militärische Waffensysteme: Buchung bei Lieferung
- » Zahlung der Betreiber von Kernkraftwerken an Entsorgungsfonds: Vorauszahlung





# Mobilfunklizenzen

## Buchung der Versteigerungserlöse aus Mobilfunklizenzen in den VGR

- » Bis 2017: Buchung als Nettozugang an nichtproduzierten Vermögensgütern
- » Aktuell: Darstellung der Mobilfunklizenzen als Verpachtung
  - » Ab dem Zeitpunkt, wo die Lizenz tatsächlich zur Nutzung verfügbar ist
  - » Verteilung der Lizenz über die gesamte Laufzeit

Millionen Euro	2015	2016	2017	2018	2019-2033
Buchung Finanzstatistik = Einnahme	4 414	333	333	0	0
Buchung VGR = Pachteinnahme	21	28	252	264	300
Differenz VGR - Finanzstatistik	-4 393	-305	-81	264	300

# Militärische Waffensysteme

**Fiktives Beispiel: Beschaffungsvertrag für zwei U-Boote mit Volumen von 600 Millionen Euro, Zahlungen nach „Meilensteinen“**

Millionen Euro	2014	2015	2016	2017	Insgesamt
<b>Buchung Finanzstatistik = Zahlungen</b>	<b>300</b>	<b>100</b>	<b>50</b>	<b>150</b>	<b>600</b>
Anzahl Lieferungen	0	1	0	1	2
<b>Buchung VGR = Stückpreis</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>600</b>
Differenz VGR - Finanzstatistik	+300	-200	+50	-150	0

# Entsorgungsfonds

## Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung

- » Bund übernimmt Verantwortung für Durchführung und Finanzierung der Zwischen- und Endlagerung
- » Im Gegenzug: Einmalzahlung der Betreiber von Kernkraftwerken in Höhe von 24 Mrd. Euro
- » Buchung VGR: Einnahmen in Höhe der Ausgaben des Fonds, ansonsten Vorauszahlung

2017, Millionen Euro	Finanzstatistik	VGR
Zinseinnahmen	-37	-37
Einnahmen von Atomkonzernen	24 147	249
Ausgaben	249	249

# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
<b>Finanzierungssaldo Finanzstatistik</b>		<b>61 897</b>
Zuordnung von Einheiten zum Staat		-683
Zuordnung von Transaktionen zum Staat		+670
Finanzielle Transaktionen		+9 148
Nicht-kassenwirksame Transaktionen, Umbewertungen		+4 904
Periodengerechte Zurechnung ohne Entsorgungsfonds		-4 578
Entsorgungsfonds		-23 899
Unerklärte Differenz		-9 260
<b>Finanzierungssaldo VGR</b>		<b>38 199</b>

# Zinsen, Agio/ Disagio

## ESVG 2010, Ziffer 20.180:

- » Schuldneransatz: Zinsen werden gebucht auf Basis des Zinssatzes zum Zeitpunkt der Schaffung des Finanzinstruments
- » Agio/ Disagio aus Rückkauf = Umbewertungsgewinn oder -verlust bei Zinsänderungen

## VGR-Datenquelle für Zinsausgaben des Bundes: Kapitalkostenmodell der Finanzagentur

- » Datenbank mit allen Transaktionen von Bundeswertpapieren
- » Kapitalkosten: Periodengerechte Kostenverteilung über die Laufzeit
- » Über die Laufzeit: Kapitalkosten = Haushaltskosten

# Beispiel Zinsen: Emission

Emission von 1000, Zinssatz 5%, Emissionskurs 90, Rückzahlungskurs 100, Laufzeit 4 Jahre

	1	2	3	4	Insgesamt
<b>Zinsausgaben Finanzstatistik</b>	<b>150</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>300</b>
Zins	50	50	50	50	200
Disagio	100	0	0	0	100
<b>Zinsausgaben VGR + Kapitalkosten</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>300</b>
Zins	50	50	50	50	200
Disagio	25	25	25	25	100

# Beispiel Zinsen: Rückkauf ohne Marktbewegung

Rückkauf von 500 nach 2 Jahren zum Kurs von 95

	1	2	3	4	Insgesamt
Kurs ohne Marktbewegung	92,5	95	97,5	100	-
<b>Zinsausgaben Finanzstatistik</b>	<b>150</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>225</b>
Zins	50	50	25	25	150
Disagio	100	0	-25	0	75
<b>Zinsausgaben VGR + Kapitalkosten</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>37,5</b>	<b>37,5</b>	<b>225</b>
Zins	50	50	25	25	150
Disagio Emission	25	25	25	25	100
Disagio Rückkauf	0	0	-12,5	-12,5	-25

# Beispiel Zinsen: Rückkauf mit Marktbewegung

Rückkauf von 500 nach 2 Jahren zum Kurs von 105 (sinkendes Zinsniveau)

	1	2	3	4	Insgesamt
Kurs ohne Marktbewegung	92,5	95	97,5	100	-
<b>Zinsausgaben Finanzstatistik</b>	<b>150</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>25</b>	<b>275</b>
Zins	50	50	25	25	150
Disagio/ Agio	100	0	25	0	125
<b>Zinsausgaben Kapitalkosten</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>62,5</b>	<b>62,5</b>	<b>275</b>
Zins	50	50	25	25	150
Disagio Emission	25	25	25	25	100
Agio Rückkauf	0	0	12,5	12,5	25



# Beispiel Zinsen: Rückkauf mit Marktbewegung

Rückkauf von 500 nach 2 Jahren zum Kurs von 105 (sinkendes Zinsniveau)

	1	2	3	4	Insgesamt
Kurs ohne Marktbewegung	92,5	95	97,5	100	-
Zinsausgaben VGR	75	75	37,5	37,5	225
Zins	50	50	25	25	150
Disagio Emission	25	25	25	25	100
Disagio Rückkauf			-12,5	-12,5	-25
Umbewertung (95 zu 105)			25	25	50

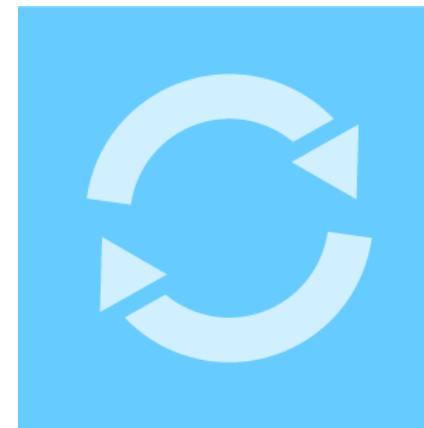
Differenz zu Kapitalkosten: 4,6 Mrd. € in 2017

# Sonstige methodische Unterschiede

**Verrechnungsverkehr: Konsolidierung von Transaktionen innerhalb des Staates**

## Datenquellen

- » Steuern
- » FuE-Einrichtungen
- » Jahresdaten Finanzstatistik



## Einzelbuchungen

# Finanzierungssaldo 2017: Differenz VGR - Finanzstatistik

	Millionen Euro	2017
<b>Finanzierungssaldo Finanzstatistik</b>		<b>61 897</b>
Zuordnung von Einheiten zum Staat		-683
Zuordnung von Transaktionen zum Staat		+670
Finanzielle Transaktionen		+9 148
Nicht-kassenwirksame Transaktionen, Umbewertungen		+4 904
Periodengerechte Zurechnung ohne Entsorgungsfonds		-4 578
Entsorgungsfonds		-23 899
<b>Verrechnungsverkehr, Datenquellen</b>		<b>-7 939</b>
Unerklärte Differenz		-1 321
<b>Finanzierungssaldo VGR</b>		<b>38 199</b>

# Internationaler Vergleich

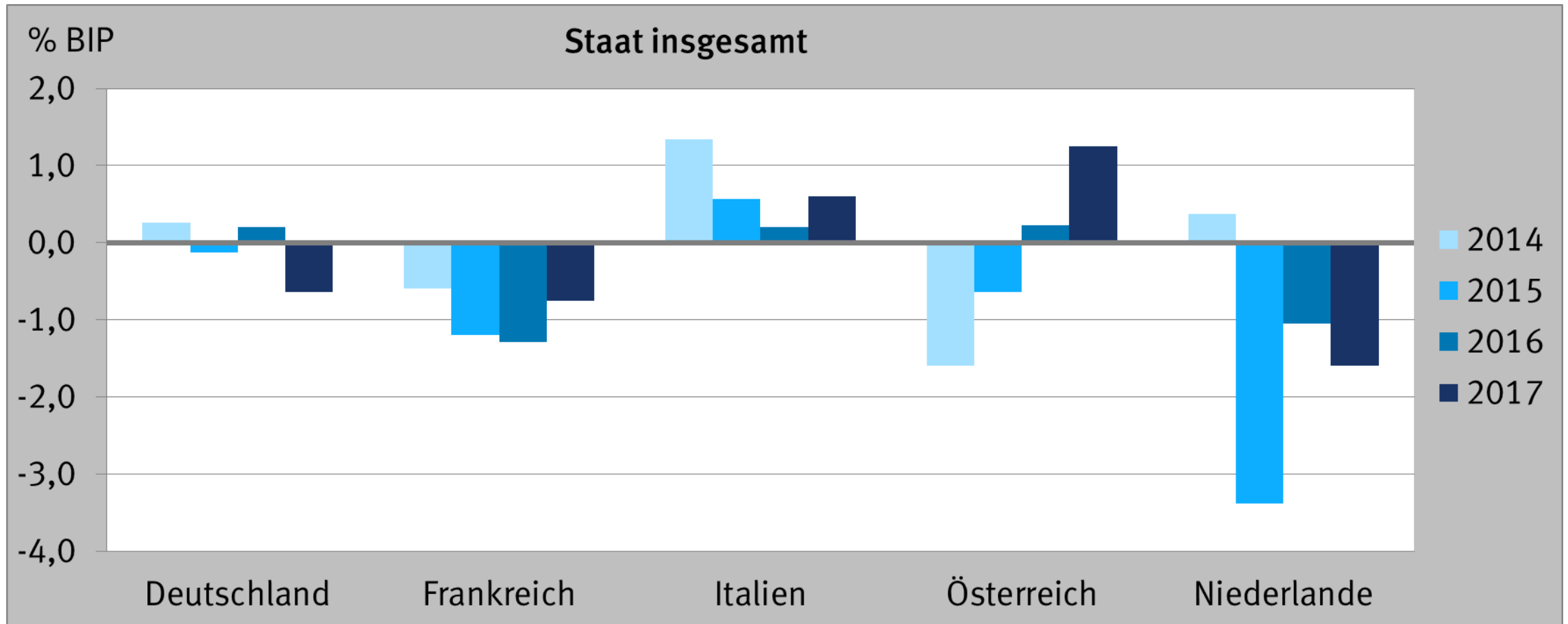
**Erklärung der Differenz zwischen „Working Balance“ und VGR-Finanzierungssaldo ist Teil der EDP-Notifikation**

**Working Balance = national gebräuchlicher Finanzierungssaldo des Staates**

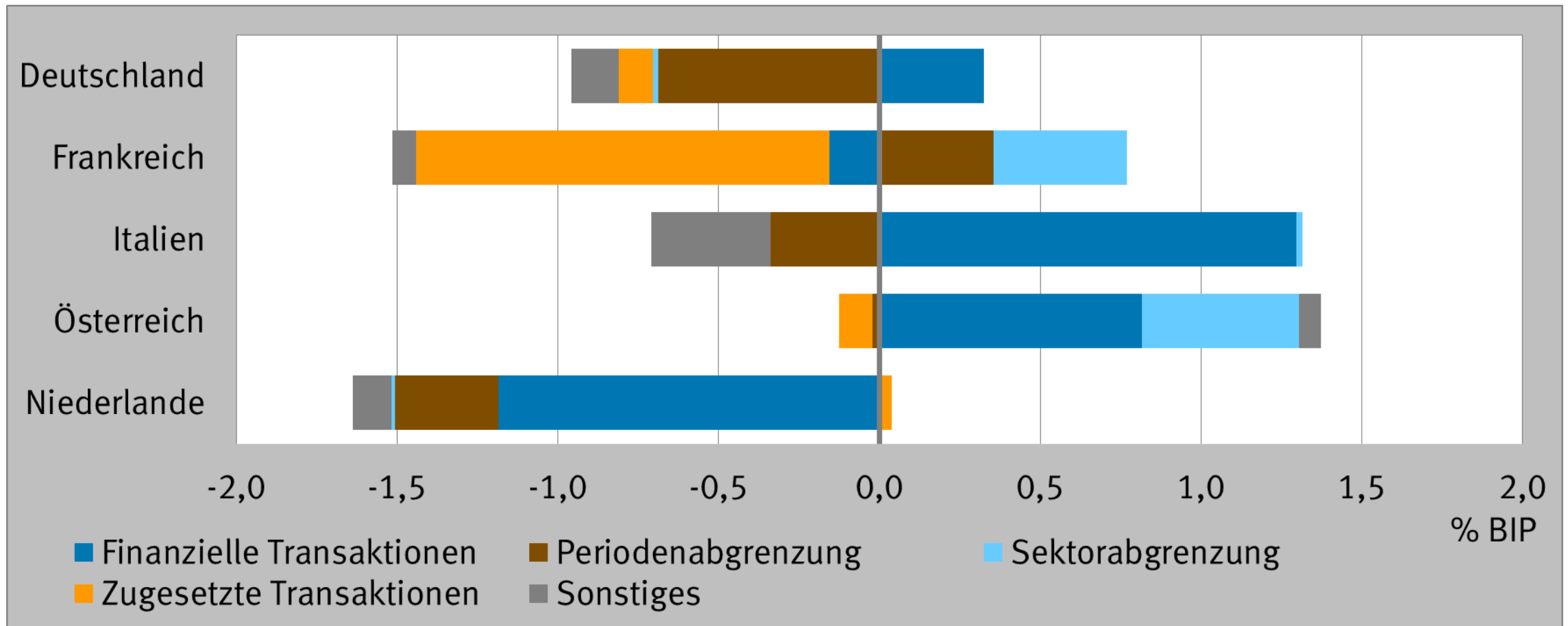
- » Basiert auf dem jeweiligen öffentlichen Rechnungswesen
- » Deutschland: Finanzierungssaldo laut Finanzstatistik

⇒ Unerklärte Differenzen werden von Eurostat als Qualitätsrisiko angesehen

# Internationaler Vergleich: VGR minus Working Balance



# VGR minus Working Balance: Zusammensetzung 2017



# Zusammenfassung

## Finanzierungssaldo Finanzstatistik und VGR

1. Unterschiede gehen nicht systematisch in eine Richtung
2. Große Unterschiede aufgrund von Einzelfällen, insbesondere beim Bund
3. Unterschiede werden kleinteiliger aufgrund von immer stärker detaillierten Buchungsvorgaben in den VGR
4. Internationaler Vergleich: heterogenes Bild



## Interesse geweckt ...



© Statistisches Bundesamt (Destatis)

- **Dezember 2018: Veröffentlichung eines Aufsatzes in „WISTA – Wirtschaft und Statistik“ mit weitergehenden Informationen**



# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

**Nora Heil**

Telefon: 0611 75 4697

E-Mail: [nora.heil@destatis.de](mailto:nora.heil@destatis.de)

**Melanie Leidel**

Telefon: 0611 75 3475

E-Mail: [melanie.leidel@destatis.de](mailto:melanie.leidel@destatis.de)

