

# FINANČNI RAČUNI SLOVENIJE

## Četrtna informacija februar 2012

---

### Povzetek dogajanj v prvih treh četrtletjih 2011

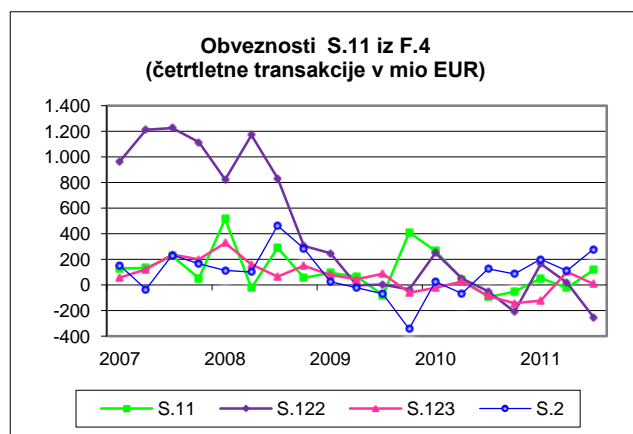
- Nadaljevalo se je zmanjševanje komercialnih terjatev in obveznosti **nefinančnih družb** znotraj lastnega sektorja in povečevanje do tujine. Podjetja so najemala posojila predvsem v tujini, razdolževala pa so se pri bankah.
- **Centralna banka** je zmanjšala vloge v domačih bankah in povečala vloge v tujini ter naložbe v tuje dolžniške vrednostne papirje, povečale pa so se njene obveznosti do Evrosistema in zmanjšale do bank.
- **Banke** so povečale vloge v tujini in posojila gospodinjstvom ter zmanjšale posojila finančnim družbam in naložbe v bančne vrednostne papirje. Banke so se financirale iz vlog države in gospodinjstev, zmanjšale obveznosti iz dolžniških vrednostnih papirjev in nadaljevale z razdolževanjem v tujini.
- Zmanjšale so se terjatve in obveznosti iz posojil **lizing podjetij, vzajemni skladi** so zabeležili visoke negativne donose, prišlo pa je tudi do večjih neto odlivov iz vzajemnih skladov.
- **Zavarovalnice in pokojninski skladi** so povečali naložbe v tuje vrednostne papirje, domače lastniške vrednostne papirje ter vloge pri bankah, zmanjšali pa naložbe v državne dolžniške vrednostne papirje. Zmanjšale so se rezervacije iz pokojninskega zavarovanja, predvsem zaradi predčasnih izplačil zavarovancem.
- **Država** je imela primanjkljaj v višini 1,9 mrd EUR, ki je bil financiran z zadolževanjem v tujini preko dolžniških vrednostnih papirjev.
- Pri **gospodinjstvih** je opaziti povečanje vlog v podobnem obsegu kot v 2010, zmanjšanje naložb v zavarovalno tehnične rezervacije ter minimalno povečanje najetih posojil.
- **Tujina** je povečala naložbe v državne obveznice, odobrila posojila nefinančnim družbam ter zmanjšala vloge in posojila pri bankah, na drugi strani pa povečala svoje obveznosti predvsem iz naslova gotovine in vlog.

## S.11 Nefinančne družbe

**Finančna sredstva** nefinančnih družb so konec tretjega četrletja 2011 znašala 45 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 zmanjšala za 658 mio EUR. Največ naložb so imele v **delnice in drug lastniški kapital** (37%), od tega največ znotraj lastnega sektorja (73%). Naložbe so se glede na konec leta 2010 zmanjšale za 916 mio EUR (od tega so negativne vrednostne spremembe znašale 1,1 mrd EUR). **Druge terjatve** so predstavljale 37% finančnih sredstev, predvsem iz trgovinskih kreditov in predujmov (81%), od tega 48% v okviru lastnega sektorja in 41% do tujine. V prvih treh četrletjih 2011 so se trgovinski krediti in predujmi zmanjšali za 775 mio EUR, od tega so se zmanjšali znotraj lastnega sektorja (za 1,1 mrd EUR), povečali pa do tujine (za 375 mio EUR).

**Obveznosti** nefinančnih družb so konec tretjega četrletja 2011 znašale 87,1 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 zmanjšale za 2,1 mrd EUR. Najpomembnejši vir financiranja so predstavljale obveznosti iz **delnic in drugega lastniškega kapitala** (41%). V prvih treh četrletjih 2011 so se zmanjšale za 2,1 mrd EUR (predvsem v drugem četrletju), od tega so negativne vrednostne spremembe znašale 2,3 mrd EUR. Največji lastniki so bile nefinančne družbe (34%), država (22%), gospodinjstva (21%) in tujina (18%). Najeta **posojila** so predstavljala 40% obveznosti, in sicer pri bankah (60%), v tujini (17%), pri nefinančnih družbah (12%) in drugih finančnih posrednikih (8%). Obveznosti iz posojil so se v prvih treh četrletjih 2011 povečale do tujine (za 586 mio EUR) in nefinančnih družb (za 145 mio EUR), zmanjšale pa do bank (za 73 mio EUR) in gospodinjstev (za 70 mio EUR). **Druge obveznosti** so predstavljale 18% obveznosti, predvsem iz

trgovinskih kreditov in predujmov (75%), od tega največ do nefinančnih družb (54%) in tujine (38%). V prvih treh četrletjih 2011 so se trgovinski krediti in predujmi zmanjšali za 981 mio EUR, od tega so se zmanjšali do nefinančnih družb (za 1,1 mrd EUR), povečali pa do tujine (za 180 mio EUR).

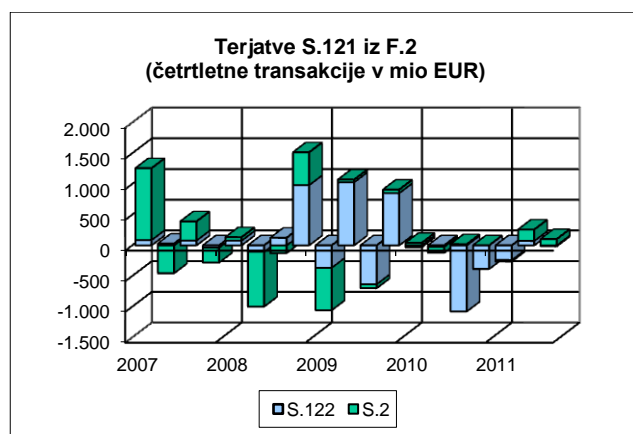


**Primanjkljaj finančnih sredstev glede na obveznosti** je konec tretjega četrletja 2011 znašal 42,1 mrd EUR in se je glede na konec leta 2010 zmanjšal za 1,5 mrd EUR. Medsebojne terjatve in obveznosti nefinančnih družb so konec tretjega četrletja 2011 predstavljale 54% finančnih sredstev in 28% obveznosti nefinančnih družb.

## S.121 Centralna banka

**Finančna sredstva** centralne banke so konec tretjega četrletja 2011 znašala 8,7 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečala za 194 mio EUR oz. 2%. Največ finančnih sredstev je bilo naloženih v dolžniške vrednostne papirje (53%) in vloge (42%). Naložbe v **dolžniške vrednostne papirje** so se v prvih treh četrletjih 2011 povečale do tujine za 130 mio EUR in zmanjšale do države za 64 mio EUR, pri čemer pa je imela centralna banka konec tretjega četrletja 2011 96% naložb v tuje (največ v EMU 75%), 2% v bančne in 2% v državne vrednostne papirje. **Vloge** so se v prvih treh četrletjih 2011 zmanjšale do bank za 179 mio EUR (iz naslova operacij dolgoročnejšega refinanciranja), povečale pa do tujine za 269 mio EUR. Konec tretjega četrletja 2011 je bilo 88% vlog v tujini, 12% pa v bankah.

**Obveznosti** centralne banke so konec tretjega četrletja 2011 znašale 8,1 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečale za 208 mio EUR oz. 3%. Obveznosti iz naslova **gotovine in vlog** so predstavljale 90% vseh obveznosti, in sicer 47% do gospodinjstev (vse iz naslova gotovine), 32% do tujine (predvsem obveznosti do Evrosistema), 14% do bank in 5% do države. Obveznosti iz gotovine in vlog so se v prvih treh četrletjih 2011 povečale za 202 mio EUR, največ do tujine (za 231 mio EUR) in zmanjšale do bank (za 114 mio EUR).

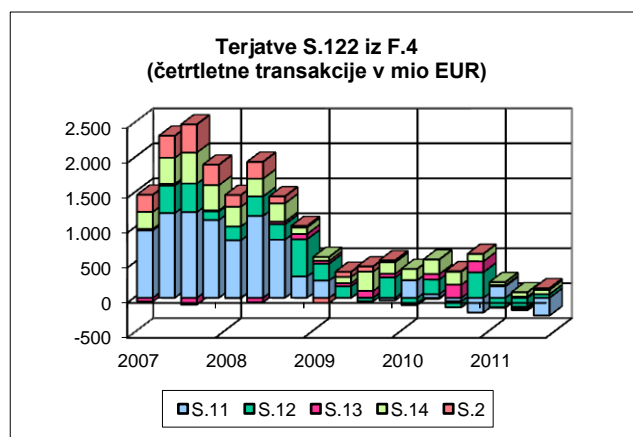


## S.122 Druge denarne finančne institucije

**Finančna sredstva** bank so konec tretjega četrtrletja 2011 znašala 52,1 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 zmanjšala za 250 mio EUR. Največji del naložb so predstavljala dana **posojila** s 76%, največ nefinančnim družbam (53%) in gospodinjstvom (24%). V prvih treh četrtrletjih 2011 so se terjatve iz posojil povečale do gospodinjstev za 214 mio EUR, zmanjšale pa do drugih finančnih posrednikov za 144 mio EUR. Oslabitev na posojilih so konec tretjega četrtrletja 2011 dosegle 2,7 mrd EUR, kar predstavlja 6,8% vrednosti posojil. Naložbe v **dolžniške vrednostne papirje** so konec tretjega četrtrletja 2011 predstavljale 14% vseh finančnih sredstev, in sicer v tuje 41%, državne 39% in bančne 15%. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se naložbe v dolžniške vrednostne papirje zmanjšale za 398 mio EUR, največ v bančne (za 239 mio EUR). Banke so konec tretjega četrtrletja 2011 imele 6% finančnih sredstev v **gotovini in vlogah**, ki so se od konca leta 2010 povečale do tujine (za 432 mio EUR), zmanjšale pa do centralne banke (za 114 mio EUR).

**Obveznosti** bank so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 49,3 mrd EUR in so se glede na konec 2010 zmanjšale za 1 mrd EUR oz. 2%. Najpomembnejši vir sredstev bank so predstavljale prejete **vloge** z 59%, pri čemer so imela največ vlog gospodinjstva (51%), sledile so tujina (14%), nefinančne družbe (13%) in država (12%). V prvih treh četrtrletjih 2011 so se obveznosti iz vlog povečale za 237 mio EUR, predvsem vloge države (za 442 mio EUR) in gospodinjstev (za 344 mio EUR), zmanjšale pa največ vloge tujine (za 495 mio EUR). Banke so konec tretjega

četrtrletja 2011 imele 23% obveznosti iz najetih **posojil**, ki so se od konca leta 2010 zmanjšale za 595 mio EUR, največ najeta v tujini (za 573 mio EUR). Obveznosti iz **dolžniških vrednostnih papirjev** so konec tretjega četrtrletja 2011 predstavljale 10% vseh obveznosti in so se od konca leta 2010 zmanjšale za 511 mio EUR, največ do bank (za 239 mio EUR) in tujine (za 242 mio EUR). **Kapital** bank je konec tretjega četrtrletja 2011 predstavljal 8% vseh obveznosti, največji lastniki so bili tujina (38%), država (30%) in nefinančne družbe (17%). Obveznosti iz kapitala so se zmanjšale za 198 mio EUR, največ iz delnic, ki kotirajo (za 323 mio EUR, od tega 426 mio EUR zaradi negativnega vrednotenja).

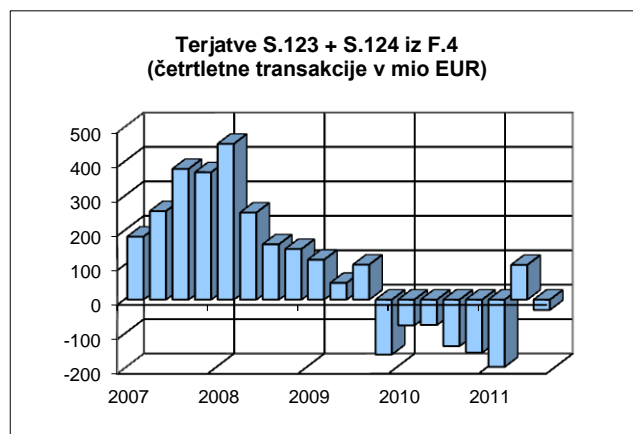


## S.123 + S.124 Drugi finančni posredniki

**Finančna sredstva** drugih finančnih posrednikov so konec tretjega četrtrletja 2011 znašala 7,9 mrd EUR in so se v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšala za 864 mio EUR oz. 10%. Največji del naložb so predstavljala dana **posojila** (56%), največ nefinančnim družbam (62%) in gospodinjstvom (25%). Terjatve iz posojil so se v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšale za 144 mio EUR, največ do gospodinjstev (za 53 mio EUR). Naložbe v **delnice in drug lastniški kapital** so predstavljale 30% vseh naložb, največ v tujino (49%) in nefinančne družbe (37%). V prvih treh četrtrletjih 2011 so se zmanjšale za 685 mio EUR, predvsem zaradi prevrednotenja naložb.

**Obveznosti** drugih finančnih posrednikov so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 8,9 mrd EUR in so se v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšale za 807 mio EUR oz. 8%. Obveznosti iz **posojil** (predvsem lizing podjetij) so predstavljale 68% vseh obveznosti, od tega 63% do tujine in 34% do bank. Obveznosti iz posojil so se v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšale za 253 mio EUR, največ do domačih bank (za 149 mio EUR). Obveznosti iz **delnic in drugega lastniškega kapitala** so predstavljale 28% vseh obveznosti in so se v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšale za 574 mio EUR. Najpomembnejša postavka v lastniškem kapitalu so bile **delnice/enote investicijskih skladov** (69%), od tega 52% v lasti gospodinjstev. Vrednost investicijskih skladov se je v prvih treh četrtrletjih 2011

zmanjšala za 445 mio EUR na 1,7 mrd EUR, pri čemer so neto odlivi znašali 53 mio EUR.

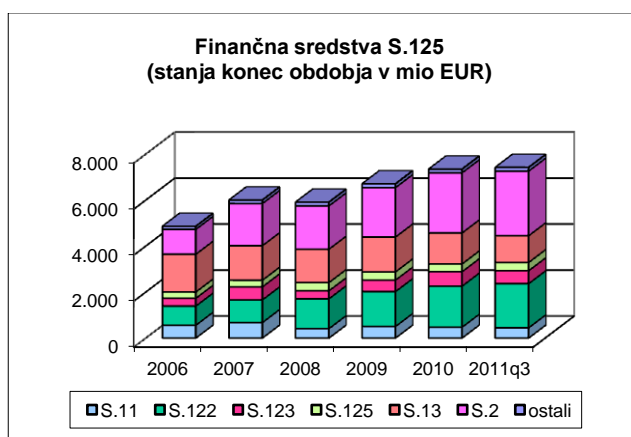


## S.125 Zavarovalnice in pokojninski skladi

**Finančna sredstva** zavarovalnic in pokojninskih skladov so konec tretjega četrtrletja 2011 znašala 7,4 mrd EUR in so se v prvih treh četrtrletjih 2011 povečala za 75 mio EUR. Največji delež finančnih sredstev so predstavljale naložbe v **dolžniške vrednostne papirje** (53%), predvsem v tuje (52%), državne (29%) in bančne (15%) dolžniške vrednostne papirje. Stanje naložb se je v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšalo za 43 mio EUR, pri čemer so se zmanjšale predvsem naložbe v državne vrednostne papirje (za 179 mio EUR), povečale pa v tuje vrednostne papirje (za 169 mio EUR). Naložbe v **delnice in drug lastniški kapital** so konec tretjega četrtrletja 2011 predstavljale 23% finančnih sredstev. Največ naložb so imeli v tujino (43%), druge finančne posrednike (33%) in nefinančne družbe (11%). V prvih treh četrtrletjih 2011 so se naložbe zmanjšale za 121 mio EUR (v tretjem četrtrletju 2011 za 201 mio EUR), pri čemer so neto nakupi znašali 177 mio EUR. Terjatve iz **vlog** so konec tretjega četrtrletja 2011 predstavljale 15% vseh finančnih sredstev in so se v prvih treh četrtrletjih 2011 povečale za 181 mio EUR.

**Obveznosti** zavarovalnic in pokojninskih skladov so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 7,4 mrd EUR in so ostale na ravni s konca leta 2010. Največji delež obveznosti so predstavljale **zavarovalno tehnične rezervacije** (68%), ki so se v prvih treh četrtrletjih 2011 povečale za 46 mio EUR, pri čemer pa je prišlo do zmanjšanja rezervacij iz pokojninskega zavarovanja, predvsem zaradi predčasnih izplačil zavarovancem. V strukturi je delež rezervacij iz

življenjskega zavarovanja znašal 43%, iz pokojninskega zavarovanja 24%, delež drugih tehničnih rezervacij pa 32%. Obveznosti iz **delnic in drugega lastniškega kapitala** so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 28% obveznosti, od tega so 1,2 mrd EUR oz. 59% predstavljale obveznosti vzajemnih pokojninskih skladov. Vrednost kapitala zavarovalnic in pokojninskih družb se je zaradi prevrednotenja v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšala za 114 mio EUR, najpomembnejši lastniki zavarovalnic in pokojninskih družb pa so bili država (22%), nefinančne družbe (19%) in tuji (17%).



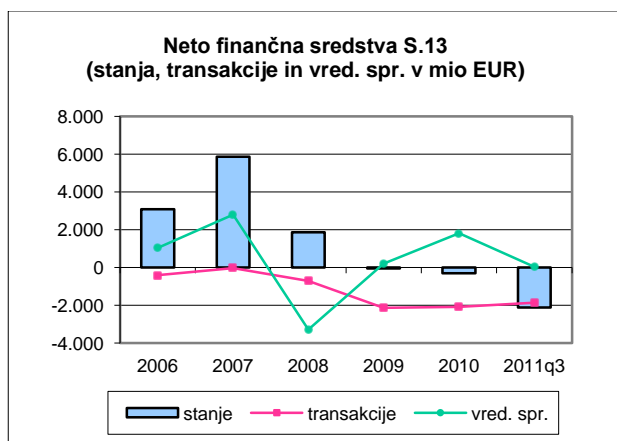
## S.13 Država

**Finančna sredstva** države so konec tretjega četrtrletja 2011 znašala 21,1 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečala za 805 mio EUR oz. 4%. Država je imela 51% finančnih sredstev naloženih v **delnice in drug lastniški kapital**, največ v nefinančne družbe (72%) in banke (11%). Stanje naložb se je v prvih treh četrtrletjih 2011 zaradi negativnih vrednostnih sprememb zmanjšalo za 468 mio EUR. Terjatve iz **gotovine in vlog**<sup>1</sup> so predstavljale 29% finančnih sredstev, od tega 57% do bank, 36% do države in 6% do centralne banke. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se povečale za 823 mio EUR, od tega pri bankah za 442 mio EUR. **Druge terjatve** so znašale 14% finančnih sredstev, od tega so ostale terjatve, ki vključujejo tudi terjatve iz davkov in prispevkov, predstavljale 79%. Največ drugih terjatev je imela država do nefinančnih družb (53%) in lastnega sektorja (29%). V prvih treh četrtrletjih 2011 so se povečale za 240 mio EUR, predvsem v okviru lastnega sektorja.

**Obveznosti** države so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 23,2 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečale za 2,6 mrd EUR oz. 13%. Država je imela 64% obveznosti iz **dolžniških vrednostnih papirjev**, največ do tujine (70%), bank (19%) ter zavarovalnic in pokojninskih skladov (8%). Obveznosti iz dolžniških vrednostnih papirjev so se v prvih treh četrtrletjih 2011 povečale do tujine za 2,2 mrd EUR, zmanjšale pa do finančnih družb za 289 mio EUR. Obveznosti iz **gotovine in vlog** so znašale 10% obveznosti, od tega 96% do države. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se povečale za 391 mio EUR. Obveznosti iz

**posojil** so predstavljale 7% vseh obveznosti, od tega 69% do bank in 13% do tujine. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se povečale za 104 mio EUR. Konsolidiran **dolg** države je konec tretjega četrtrletja 2011 znašal 16,5 mrd EUR oz. 46% BDP (konec leta 2010 14,5 mrd EUR oz. 41% BDP).

Država je imela konec tretjega četrtrletja 2011 **primanjkljaj finančnih sredstev glede na obveznosti** v višini 2,1 mrd EUR (konec leta 2010 je primanjkljaj znašal 298 mio EUR), **primanjkljaj v transakcijah** pa je v prvih treh četrtrletjih 2011 znašal 1,9 mrd EUR oz. 6,9% BDP (v enakem obdobju lani 1,6 mrd EUR oz. 6,2% BDP).



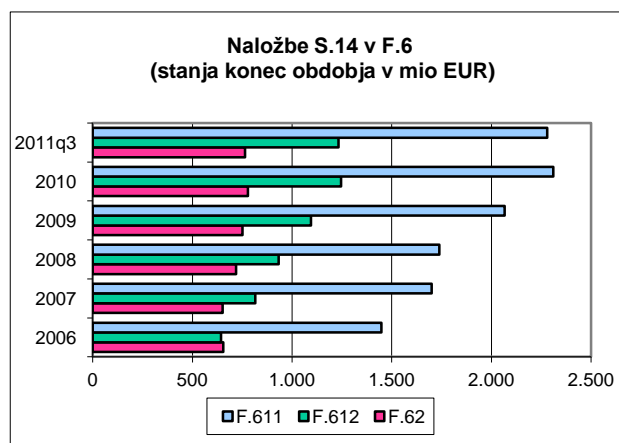
<sup>1</sup> Z revizijo podatkov septembra 2011 je bila spremenjena metodologija izkazovanja terjatev proračunskih uporabnikov iz naslova vezanih vlog v sistemu EZR, in sicer se od zadnjega četrtrletja 2006 terjatve izkazujejo pod drugimi vlogami in ne več pod kratkoročnimi posojili.

## S.14 Gospodinjstva

**Finančna sredstva** gospodinjstev so konec tretjega četrtrletja 2011 znašala 40 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 zmanjšala za 1,3 mrd EUR. **Vloge** so predstavljale 39% finančnih sredstev, in sicer 96% v domačih bankah in 4% v tujini. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se povečale za 289 mio EUR, od tega pri domačih bankah za 344 mio EUR. Terjatve iz **gotovine**<sup>2</sup> so predstavljale 18% finančnih sredstev. Gospodinjstva so imela 25% vseh finančnih sredstev naloženih v **delnice in drug lastniški kapital**, največ v nefinančne družbe (73%), vzajemne pokojninske sklade (13%) in investicijske sklade (9%). V prvih treh četrtrletjih 2011 se je zaradi negativnih vrednostnih sprememb stanje naložb zmanjšalo za 1,2 mio EUR. Terjatve iz **zavarovalno tehničnih rezervacij** so predstavljale 11% finančnih sredstev, od tega 98% do domačih zavarovalnic in pokojninskih družb ter so se v prvih treh četrtrletjih 2011 zmanjšale za 59 mio EUR. V strukturi terjatev so rezervacije iz življenjskega zavarovanja predstavljale 53%, iz pokojninskega zavarovanja 29%, druge tehnične rezervacije pa 18%.

**Obveznosti** gospodinjstev so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 12,5 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečale za 135 mio EUR. Obveznosti iz **posojil** so predstavljale 88% vseh obveznosti (89% iz dolgoročnih posojil), in sicer 86% do bank in 10% do drugih finančnih

posrednikov. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se povečale za 78 mio EUR (v letu 2010 za 702 mio EUR), od tega do bank za 214 mio EUR.



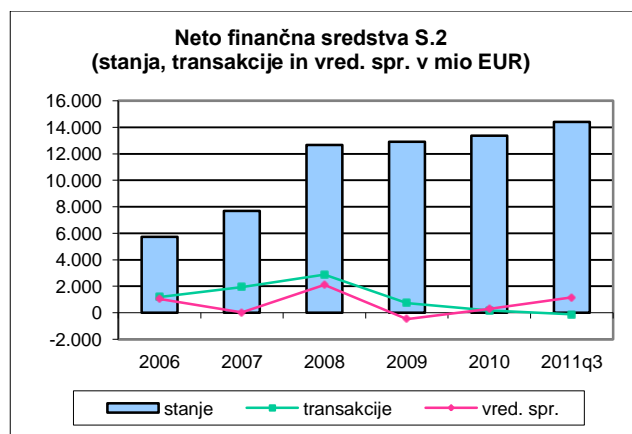
**Presežek finančnih sredstev nad obveznostmi** je konec tretjega četrtrletja 2011 znašal 27,5 mrd EUR in se je glede na konec leta 2010 zmanjšal za 1,4 mrd EUR, in sicer največ do nefinančnih družb (za 1,1 mrd EUR).

## S.2 Tujina

**Finančna sredstva** tujine so konec tretjega četrtrletja 2011 znašala 51,9 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečala za 2 mrd EUR oz. 4%. **Posojila** so predstavljala 35% finančnih sredstev, od tega 45% bankam, 32% nefinančnim družbam in 21% drugim finančnim posrednikom. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se posojila povečala do nefinančnih družb (za 661 mio EUR), zmanjšala pa do bank (za 573 mio EUR). Naložbe v **dolžniške vrednostne papirje** so predstavljale 26% finančnih sredstev, in sicer 77% v državne ter 21% v bančne dolžniške vrednostne papirje. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se terjatve iz tega naslova povečale za 1,9 mrd EUR, in sicer je prišlo do povečanja državnih (za 2,2 mrd EUR) in zmanjšanja bančnih obveznic (za 242 mio EUR). Terjatve iz **delnic in drugega lastniškega kapitala** so predstavljale 16% finančnih sredstev, od tega 76% do nefinančnih družb in 18% do bank. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se zmanjšale za 110 mio EUR, od tega so negativne vrednostne spremembe znašale 336 mio EUR.

**Obveznosti** tujine so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 37,5 mrd EUR in so se glede na konec leta 2010 povečale za 972 mio EUR oz. 3%. Tujina je imela 26% obveznosti iz **dolžniških vrednostnih papirjev**, od tega 45% do centralne banke, 30% do bank ter 21% do zavarovalnic in pokojninskih skladov. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se obveznosti iz tega naslova povečale do zavarovalnic in pokojninskih skladov (za 168 mio EUR) ter centralne banke (za 130 mio EUR), zmanjšale pa do bank (za 71 mio EUR). **Gotovina in vloge** so predstavljale 25% obveznosti tujine. Obveznosti iz vlog so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 5,9 mrd EUR (predvsem do centralne banke in bank) in so

se glede na konec leta 2010 povečale za 633 mio EUR. Obveznosti iz gotovine so konec tretjega četrtrletja 2011 znašale 3,6 mrd EUR (vse do gospodinjstev). Obveznosti iz **delnic in drugega lastniškega kapitala** so predstavljale 17% obveznosti, od tega 51% do nefinančnih družb, 17% do drugih finančnih posrednikov ter 11% do zavarovalnic in pokojninskih skladov. V prvih treh četrtrletjih 2011 so se obveznosti zmanjšale za 538 mio EUR, od tega so negativne vrednostne spremembe znašale 610 mio EUR.



**Neto finančna sredstva** tujine so konec tretjega četrtrletja 2011 dosegla 14,4 mrd EUR in so se v prvih treh četrtrletjih 2011 povečala za 1 mrd EUR. Tujina je v prvih treh četrtrletjih 2011 zabeležila neto odlive iz slovenskega gospodarstva.

<sup>2</sup> Od januarja 2011 se stanje terjatev iz tuje gotovine (vir Statistika mednarodnih naložb) ne povečuje več skladno s seštevanjem plačilnobilančnih tokov, ampak je to konstantna vrednost, kot jo je metodologija izračuna stanja mednarodnih naložb izkazovala konec decembra 2010.



## Institucionalni sektorji in finančni instrumenti

Institucionalni sektorji	Finančni instrumenti
S.1 Gospodarstvo Slovenije S.11 Nefinančne družbe S.12 Finančne družbe S.121 Centralna banka S.122 Druge denarne finančne institucije S.123 Drugi finančni posredniki S.124 Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti S.125 Zavarovalnice in pokojninski skladi S.13 Država S.1311 Centralna država S.1313 Lokalna država S.1314 Skladi socialne varnosti S.14 Gospodinjstva S.15 Nepridobitne institucije, ki opravljajo storitve za gospodinjstva S.2 Tujina S.21 EU S.2111 EMU S.2112 Ostale članice EU S.22 Ostale države	F.1 Monetarno zlato in SDR F.2 Gotovina in vloge F.21 Gotovina F.22 Prenosljive vloge F.29 Druge vloge F.3 Dolžniški vrednostni papirji F.331 Kratkoročni F.332 Dolgoročni F.34 Izvedeni finančni instrumenti F.4 Posojila F.41 Kratkoročna F.42 Dolgoročna F.5 Delnice in drug lastniški kapital F.511 Delnice, ki kotirajo F.512 Delnice, ki ne kotirajo F.513 Drug lastniški kapital F.52 Delnice/enote investicijskih skladov F.6 Zavarovalno tehnične rezervacije F.611 Rezervacije iz življenjskih zavarovanj F.612 Rezervacije iz pokojninskih zavarovanj F.62 Druge tehnične rezervacije F.7 Druge terjatve in obveznosti F.71 Komerčni krediti in predujmi F.79 Drugo

## Metodologija in viri finančnih računov

Metodološko osnovo za sestavo finančnih računov predstavlja ESA95 (European system of accounts).

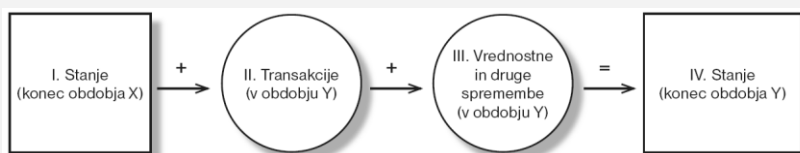
Osnovna načela ESA 95 so:

- vrednotenje vseh sredstev in obveznosti po tekoči tržni vrednosti;
- razlika med finančnimi sredstvi in obveznostmi predstavlja neto finančna sredstva (net financial assets);
- razlika med celotnimi sredstvi (finančnimi in nefinančnimi) in obveznostmi predstavlja neto vrednost (net worth);
- neto vrednost in kapital predstavljata lastne sklade (own funds).

Finančni računi prikazujejo stanja in tokove, ki jih imajo posamezni institucionalni sektorji v posameznih finančnih instrumentih kot terjatve in kot obveznosti.

Neto postavka finančnega računa predstavlja finančna sredstva zmanjšana za obveznosti in naj bi bila praviloma enaka neto postavki nefinančnega računa (neto posojanje oz. neto izposojanje).

Finančni računi tako prikazujejo razporejanje presežka oz. financiranje primanjkljaja posameznih institucionalnih sektorjev preko transakcij v finančnih instrumentih.



Finančni računi so nekonsolidirani in konsolidirani. V konsolidiranem računu so izločene terjatve in obveznosti med institucionalnimi enotami v okviru opazovanega sektorja.

Viri podatkov:

- četrtletni podatki (stanja in transakcije) na osnovi neposrednega poročanja institucionalnih enot:
  - nefinančne družbe (S.11): bilančna vsota nad 2 milijon EUR;
  - finančne družbe (S.12): bilančna vsota nad 1 milijon EUR;
  - enote države (S.13): bilančna vsota nad 8 milijonov EUR;
- bančna statistika
- statistika investicijskih skladov
- statistika mednarodnih naložb (IIP) in plačilne bilance (BOP);
- statistika vrednostnih papirjev.

Podrobnejše informacije o finančnih računih lahko najdete na:

- <http://www.bsi.si/publikacije-in-raziskave.asp?Mapald=922>
- <http://www.bsi.si/iskalniki/bilteni.asp?Mapald=229>