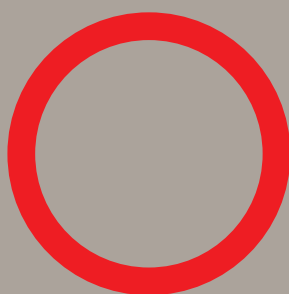




Výroční zpráva 1999



ČESKÁ SPOŘITELNA a.s.



Základní atributy Finanční skupiny České spořitelny



- 1/ Dokonalost
- 2/ Flexibilita
- 3/ Vstřícnost
- 4/ Dynamika
- 5/ Perspektiva
- 6/ Profesionalita
- 7/ Síla

**Každému z Vás máme co nabídnout.
I nadále chceme být Vaším spolehlivým partnerem.
Jsme Vaší bankou pro život.**

O b s a h

Profil České spořitelny	3
Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele	4
Rok 1999 v událostech	6
Privatizace v datech	7
Složení představenstva k 31. prosinci 1999	8
Složení dozorčí rady k 31. prosinci 1999	10
Organizační struktura k 31. prosinci 1999	13
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 1999	14
Základní ekonomické ukazatele (nekonsolidované, podle českých účetních standardů)	15
Rating České spořitelny k 31. prosinci 1999	16
Zpráva představenstva	17
Strategické záměry	29
Struktura akcionářů k 31. prosinci 1999	30
Představení hlavního akcionáře	31
Zpráva dozorčí rady	32
FINANČNÍ ČÁST I	
Nekonsolidované výsledky hospodaření podle českých účetních standardů	33
Základní ekonomické ukazatele (konsolidované, podle mezinárodních účetních standardů v porovnání s nekonsolidovanými)	61
Zpráva o hospodaření konsolidovaného celku	63
FINANČNÍ ČÁST II	
Konsolidované výsledky hospodaření podle mezinárodních účetních standardů	65
Finanční skupina České spořitelny	97
Vývoj kurzu akcií a indexu PX 50	101
Hospodaření České spořitelny v 1. čtvrtletí 2000	102
Závěry řádné valné hromady	103
Organizační struktura k 17. květnu 2000	104
Slovníček pojmů	105
Rejstřík	107
Adresář obvodních/okresních poboček k 17. květnu 2000	108



Profil České spořitelny

Jsme nejvýznamnější bankou na trhu drobného bankovníctví v České republice. Dlouhodobě se řadíme mezi nejdůvěryhodnější české banky. Poskytujeme univerzální bankovní služby. Hlásíme se k tradičním hodnotám spořitelnictví, současně však usilujeme o to být moderní, výkonnou, klientsky přívětivou bankou s rychlými a kvalitními službami. Disponujeme širokou sítí obchodních míst. Spolu se specializovanými dceřinými společnostmi nabízíme komplexní škálu finančních produktů a souvisejících služeb.

■ NAVAZUJEME NA BOHATOU TRADICI ČESKÉHO SPOŘITELNICTVÍ

Spořitelnictví vždy hrálo v naší zemi důležitou roli při rozvoji obchodu, průmyslu, zemědělství a řemesel. Naše předchůdkyně – Spořitelna česká – vznikla již v roce 1825 a za dobu své existence si vybudovala značnou prestiž. Spořitelnictví se postupně stalo významnou a nedílnou součástí československého a později českého bankovního sektoru. Od 30. prosince 1991 jsme akciovou společností. Vstoupili jsme do řady mezinárodních organizací, např. do Světového institutu spořitel, Evropského sdružení spořitel, Institutu mezinárodních financí. Jsme jedním ze zakládajících členů Bankovní asociace a na její činnosti se aktivně podílíme.

■ JSME BANKOU PRO ŽIVOT

Velikostí bilanční sumy a základního jmění jsme v současnosti druhou nejsilnější bankou v České republice. Mezi hlavní klientské skupiny patří domácnosti, živnostníci, malé a střední podniky, obce a města. Naš podíl na trhu depozit obyvatelstva představuje 33 %, na celkových primárních vkladech se podílíme 25 %. V oblasti úvěrů obyvatelstvu dosahujeme 39 %. Vedeme téměř 12,5 mil. účtů, z toho 2,6 mil. účtů spořirových. Spořirovový účet využívá každá druhá domácnost v České republice. Tradičně dobré vztahy udržujeme s komunální sférou, vedeme účty rozpočtového hospodaření pro 34 % měst a obcí v České republice. Objemem úvěrů s podílem na trhu 50 % jsme si vybudovali nejvlivnější pozici na tomto trhu. Města a obce zůstávají i po privatizaci našimi významnými akcionáři.

■ VYDÁVÁME NEJVÍCE PLATEBNÍCH KARET

Vydáváme 60 % všech kartových produktů v České republice. Naši klienti disponují zhruba 1,7 mil. aktivních karet. Z tohoto počtu je více než 1,5 mil. karet platebních. V roce 1999 se zvýšil objem i počet obchodních transakcí prostřednictvím karet o 55 %. Od roku 1996 nabízíme klientům jako první banka na českém trhu kreditní karty.

■ VÝZNAMNĚ SE PODÍLÍME NA OBCHODU S CENNÝMI PAPIRY

Na českém kapitálovém trhu, zejména na primárním trhu emisí dluhopisů, jsme významným obchodníkem s cennými papíry. Díky síle plynoucí z postavení na trhu primárních depozit zůstáváme market makerem mezibankovního trhu depozit. Na trhu mezibankovních úvěrů zaujímáme 17 %. Jsme také aktivní bankou v oblasti poskytování úvěrů právníkům osobám a podnikatelům. Naš podíl na klientských úvěrech v této oblasti činí 11 %.

■ HLEDÁME NOVÉ CESTY KE KLIENTŮM

Zvyšujeme podíl služeb zajišťovaných alternativními distribučními kanály. Prioritou našeho dalšího úsilí je diferencovaný přístup k jednotlivým cílovým zákaznickým skupinám, který nám umožní zlepšit práci s klienty.

■ PEČUJEME O ZAMĚSTNANCE

Pečujeme o další odborný růst zaměstnanců. Naše Spořitelní akademie vyvinula a nabízí řadu vzdělávacích programů. Jsme si vědomi toho, že jen vzdělaní pracovníci jsou předpokladem našeho dalšího rozvoje a zvyšování konkurenceschopnosti.



Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé, klienti a zaměstnanci,



uplynulý rok 1999 bych bez nadsázky označil za nejdůležitější rok v historii České spořitelny a současně jej hodnotím jako úspěšný. V tomto období bylo hlavním cílem nového managementu kvalitně zajistit přípravu celého procesu privatizace a současně připravit banku na vstup strategického partnera. Přesto, že značná část sil managementu banky byla jednoznačně zaměřena na splnění tohoto cíle, podařilo se nám realizovat řadu strategických změn potřebných pro rozvoj obchodní činnosti směrem ke změně přístupu ke klientům, zlepšení systému řízení rizik a zvýšení efektivnosti České spořitelny. V této souvislosti jsme byli často tázáni: Proč management banky realizuje tolik změn ještě před její privatizací, proč prostě jen nevyčká záměru nového vlastníka? Naše vysvětlení bylo vždy velmi jasné: Existují určité kroky, které se udělat musí a jež by musel realizovat každý nový majitel. Proto nebyl důvod je odkládat. Jejich realizace současně znamená lepší startovací pozici banky po dokončení privatizace v roce letošním.

Rok 1999 přinesl několik zásadních událostí. V březnu se uskutečnila mimořádná valná hromada, která kromě rozhodnutí o změnách v managementu schválila záměr navýšit základní jmění České spořitelny. To proběhlo na přelomu července a srpna, kdy v průběhu úspěšných tří kol byly nové akcie plně upsány a v září bylo zapsáno zvýšení základního jmění ze 7,6 mld. Kč na 15,2 mld. Kč.

Česká spořitelna se vždy těšila výlučnému postavení na českém finančním trhu. Dubnové zveřejnění inzerátu vyzývajícího investory k předložení nabídky a deklarování zájmu o koupi státního podílu v České spořitelně je proto možné považovat za nejvýznamnější datum loňského roku, a to jak z pohledu historie českého bankovníctví, tak samozřejmě i z hlediska vývoje banky samotné. Od té chvíle většina uskutečňovaných procesů souvisela s přípravami na privatizaci.

Poté, co v září 1999 vláda České republiky udělila exkluzivitu v jednání o privatizaci České spořitelny významnému rakouskému finančnímu ústavu Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, rozběhl se plnou měrou proces due diligence, tj. hloubková účetní a právní prověrka veškerých činností a procesů v bance, které se zúčastnilo až 100 odborníků a poradců vlády České republiky i pracovníků Erste Bank. Jako součást přípravy spořitelny na privatizaci vláda v listopadu rozhodla o převodu vybraných nebonitních aktiv na Konsolidační banku, přičemž tato transakce přinesla celou řadu pozitivních efektů ve zlepšení finanční pozice České spořitelny.

Vedle příprav na privatizaci jsme se dále intenzivně věnovali rozvoji banky a její obchodní činnosti. Základní myšlenkou všech realizovaných změn se stala všestranná orientace na klienta a jeho potřeby. Byl dokončen proces optimalizace pobočkové sítě, vzniklo 13 nových obchodních center v regionech k obsluze segmentu středních klientů a zavedli jsme nové postupy pro hodnocení a monitoring úvěrových rizik. Tlak na zvýšení efektivnosti činností se projevil ve snížení počtu zaměstnanců v roce 1999 o 8 % a v zahájení restrukturalizace centrálních organizačních útvarů.



Co se týče obchodních úspěchů, dovoluji mi na tomto místě uvést alespoň ty, které dokládají, že Česká spořitelna zavádí nové produkty a rozvíjí moderní kanály alternativních způsobů distribuce. V červnu 1999 jsme zahájili provoz služby GSM Banking, přičemž po celý rok rostl více než dynamicky počet klientů využívajících službu telefonického bankovníctví Sporotel. Podařilo se také jednoznačně posílit dominantní pozici České spořitelny na poli kartového obchodu, když objem i počet obchodních transakcí prostřednictvím karet vydaných naší bankou se zvýšil více než dvojnásobně.

Úsilí a extrémní pracovní výkony všech zaměstnanců České spořitelny v roce 1999 byly jednoznačným přínosem pro jednání Fondu národního majetku České republiky jako prodávajícího na straně jedné a Erste Bank jako kupujícího na straně druhé. Uvědomuji si, že k rozhodnutí vlády o prodeji státního podílu došlo v poměrně krátké časové lhůtě a v datu pozoruhodně originálním, tedy 2. 2. 2000. Jsem rád, že proces privatizace byl úspěšně završen, a to i proto, že všechny naše síly mohou být opět využity pro rozvoj banky za přítomnosti kvalitního strategického partnera.

V rámci střednědobé strategie je naším cílem pro období 2000 – 2002 zvýšení kvality poskytovaných služeb a produktů pro naše klienty a dokončení procesu restrukturalizace banky s využitím know-how našeho nového majoritního vlastníka. Výsledkem bude dlouhodobý růst hodnoty pro akcionáře, měřené návratností vlastního jmění, a dosažení úrovně minimálně 15 % nejspíše v roce 2002. Pro podporu těchto cílů vytvoříme podmínky pro úspěšnou seberealizaci a motivaci svým pracovníkům a managementu.

Dovoluji mi závěrem srdečně poděkovat především mým kolegům a zaměstnancům banky, pro které byl rok 1999 rokem extrémně náročným. Jen díky jim obstála Česká spořitelna tak dobře. Jsme nyní silnější bankou než jsme byli doposud. Přesto, že jsme za rok 1999 vykázali záporný hospodářský výsledek, naše výchozí pozice v roce 2000 je stabilní a naplňuje mě optimismem a přesvědčením, že budoucí vývoj České spořitelny v rámci silné regionální skupiny Erste Bank bude ku prospěchu našich klientů a akcionářů. Vážení přátelé, díky vaší dlouhodobé podpoře a ocenění získáváme tolik potřebnou energii k práci na postupném zkvalitňování služeb banky. Věřím, že Vám konkrétními výsledky prokážeme, že Česká spořitelna je moderní finanční institucí.

duben 2000



*Mgr. Dušan BARAN
předseda představenstva a generální ředitel*

leden

- rozšíření služeb o vedení účtů a provádění transakcí v Euro
- probíhá 1. etapa implementace systému StarBank

únor

- zodpovězeny první dotazy klientů v rámci nově zavedené služby Zelená linka
- zahájeno vydávání a akceptace platebních karet systému Europay

březen

- mimořádná valná hromada mj. schválila záměr navýšit základní jmění České spořitelny
- novým předsedou představenstva a generálním ředitelem se stal Mgr. Dušan Baran

duben

- zveřejnění inzerátu vyzývajícího investory k předložení indikace zájmu na odkoupení státního podílu v České spořitelně
- členem představenstva a náměstkem generálního ředitele se stal Ing. Roman Mentlík

květen

- řádná valná hromada mj. schválila roční účetní závěrku za rok 1998
- akcie České spořitelny na pražské burze dosahují svého maxima v roce 1999: 200,20 Kč

červen

- zahájen provoz GSM Banking
- členem představenstva a náměstkem generálního ředitele se stal Ing. Petr Hlaváček

červenec, srpen

- úspěšně proběhlo tříkolové navýšování základního jmění České spořitelny ze 7,6 mld. Kč na 15,2 mld. Kč
- dokončena poslední etapa optimalizace sítě okresních poboček s konečným počtem 33
- Česká spořitelna umožňuje čerpání devizových hypotečních úvěrů

září

- vládou České republiky udělena exkluzivita Erste Bank pro jednání o koupi České spořitelny
- zahájena 1. etapa transformace organizační struktury centrály na strukturu klientsky orientované banky s uplatněním principu řízení podle klíčových procesů

říjen

- v České spořitelně probíhá investorské due diligence
- Erste Bank předkládá předběžnou nabídku ke koupi České spořitelny
- členem představenstva a náměstkem generálního ředitele se stal Ing. Martin Škopek
- zaveden nový produkt Dětská vkladní knížka

listopad

- na základě vládního rozhodnutí Česká spořitelna převádí vybraná aktiva na Konsolidační banku

prosinec

- zahájen projekt KLIENT s cílem diferencovat přístup k jednotlivým segmentům trhu a skupinám klientů
- Česká spořitelna úspěšně řeší Y2K

■ LISTOPAD 1997

Vláda České republiky schválila 19. listopadu prodej majetkového podílu Fondu národního majetku ČR v České spořitelně strategickému partnerovi.

■ BŘEZEN 1998

Fond národního majetku ČR jmenoval finančním poradcem pro privatizaci České spořitelny investiční banku Merrill Lynch International.

■ ČERVEN 1998

Kapitálový vstup Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD) do České spořitelny byl výrazným signálem pro zahraniční investory. EBRD získala téměř 12% podíl na hlasovacích právech banky.

■ PROSINEC 1998

V roce 1998 se, v kontextu zhoršující se makroekonomické situace, začal výrazně projevovat pokles kvality úvěrového portfolia banky, který pokračoval i v následujících obdobích. V této souvislosti bylo nezbytné stabilizovat finanční situaci spořitelny a zároveň vytvořit lepší předprivatizační pozici. V prosinci 1998 spořitelna přijala podřízený dluh v objemu 5,5 mld. Kč a převedla, na základě usnesení vlády ČR ze dne 9. prosince 1998, část nebonitních pohledávek v objemu 10,4 mld. Kč na Konsolidační banku.

■ BŘEZEN 1999

Vláda ČR souhlasila 10. března s navýšením základního jmění spořitelny. Mimořádná valná hromada konaná ve stejný den schválila navrhované zvýšení základního jmění a současně došlo k významným změnám ve vedení České spořitelny. Nové vedení realizovalo v průběhu roku 1999 zásadní změny s cílem zefektivnit hospodaření. Vedle změny v podnikatelské strategii představenstvo rozhodlo o jednoznačné orientaci na drobné bankovníctví. Učinilo řadu zásadních opatření zejména v oblasti zkvalitnění řízení rizik, zkvalitnění správy úvěrového portfolia a vymáhání pohledávek.

■ DUBEN 1999

Vládou ČR byl ve Financial Times a Hospodářských novinách zveřejněn inzerát vyzývající investory k předložení indikace zájmu na odkoupení státního podílu v České spořitelně.

■ SRPEN 1999

Byl úspěšně dokončen úpis nových akcií ve výši 7,6 mld. Kč. Fond národního majetku ČR tak získal vedle většinového podílu na hlasovacích právech také více než 52% podíl na základním jmění banky.

■ ZÁŘÍ 1999

Na základě doručených předběžných nabídek byl proveden užší výběr zájemců a společnost Merrill Lynch následně doporučila vládě ČR udělit exkluzivitu pro jednání o koupi majetkového podílu státu ve spořitelně rakouské společnosti Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

■ ŘÍJEN 1999

Proběhla první fáze investorské due diligence, jejímž cílem bylo provést detailní právní a finanční analýzu České spořitelny a jejích dceřiných společností. Ihned po skončení první fáze due diligence předložila Erste Bank v souladu s přijatým harmonogramem privatizace upravenou předběžnou nabídku na koupi státního podílu.

■ LISTOPAD 1999

Vláda ČR rozhodla 8. listopadu o převodu nebonitních aktiv spořitelny na Konsolidační banku v celkovém objemu 32,7 mld. Kč. Tato transakce měla pozitivní dopady na finanční pozici České spořitelny. Investorovi byla umožněna ještě jedna fáze due diligence.

■ ÚNOR 2000

Vláda ČR rozhodla 2. února o prodeji majoritního balíku akcií spořitelny Erste Bank (52,07 %).



Složení představenstva k 31. prosinci 1999



Mgr. Dušan Baran /* 6. dubna 1965/
předseda představenstva
a generální ředitel

Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze. V roce 1997 ukončil studium bankovnictví na Graduate School of Banking, University of Colorado v USA. V letech 1991 – 1993 pracoval v Agrobance, a.s., v odboru treasury. Do České spořitelny nastoupil v listopadu 1993 a postupně zastával funkce vedoucího odboru řízení úvěrových rizik, ředitele úseku řízení aktiv a pasiv, ředitele divize treasury a ředitele divize řízení rizik. Od 20. května 1998 byl členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny, na mimořádné valné hromadě 10. března 1999 byl zvolen předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. Je předsedou dozorčí rady ČS-Živnostenské pojišťovny, a.s., předsedou dozorčí rady společnosti Corfina, a.s., členem burzovní komory Burzy cenných papírů Praha a předsedou dozorčího výboru Bankovní asociace. Zastupuje Českou spořitelnu v Evropském sdružení spořitel, Světovém institutu spořitel a Institutu mezinárodních financí.

- „Vážím si lidí, kteří jsou slušní a tolerantní. Bohužel, v současné době tyto vlastnosti v mezilidských vztazích nejvíce chybějí. U kolegů oceňuji především jejich profesionalitu a pozitivní myšlení.“



Ing. Petr Hlaváček /* 19. listopadu 1955/
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

V roce 1979 absolvoval VŠE Praha, Fakultu zahraničního obchodu, v roce 1984 University of Toronto, School of Graduate Studies, v roce 1993 Canadian Securities Institute a Canadian Securities Course zakončený brokerskými zkouškami. V letech 1984 – 1993 pracoval v Canadian Imperial Bank of Commerce v Torontu v oblastech souvisejících s řízením rizik a s investičním bankovnictvím. Od července 1993 byl poradcem člena bankovní rady ČNB, od roku 1994 pracuje v České spořitelně, od srpna 1998 ve funkci ředitele divize investičního bankovnictví. Dne 1. července 1999 se stává členem představenstva a náměstkem generálního ředitele. Současně je místopředsedou dozorčí rady společnosti Corfina, a.s.

- „Velmi si vážím toho, když lidé dokáží zachovávat celkovou integritu charakteru, která je nesmírně důležitá pro mezilidské vztahy a – jak se ukazuje – je také nejefektivnější pro obchodní přístup. Právě proto nejvíce oceňuji profesionální etiku, solidnost a smysl pro fair play.“



Ing. Roman Mentlík /* 6. dubna 1964/
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. Od roku 1990 pracuje v bankovníctví, nejdříve v Komerční bance (1990 – 1994), poté (1994 – 1997) ve Westdeutsche Landesbank (Düsseldorf, Vídeň, Praha). Od února 1997 je zaměstnancem České spořitelny, do 6. dubna 1999 byl ředitelem úseku peněžního trhu a devizových obchodů. Od 6. dubna 1999 působí jako náměstek generálního ředitele a od 28. dubna 1999 je členem představenstva. Je předsedou dozorčí rady společnosti Sindat ČS Consulting, a.s., a členem dozorčí rady ČS-Živnostenské pojišťovny, a.s.

- „Oceňuji, když jsou lidé zásadoví, přímí v jednání a zachovávají kontinuitu svých stanovisek, respektive netrpí „ztrátou paměti“, stále se vzdělávají jak v teorii, tak praxi a jsou schopni naslouchat ostatním a učit se z chyb. Tyto vlastnosti jsou zároveň předpokladem pro úspěšnou týmovou práci.“



Ing. Martin Škopek /* 24. dubna 1967/
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, v letech 1993 – 1995 studoval na The Jack T. Conn Graduate School of Community Banking, Oklahoma City University. Od roku 1990 do roku 1999 působil v různých funkcích v Komerční bance, naposledy v pozici obchodního ředitele divize bankovníctví pro občany a podnikatele. Dozorčí radou České spořitelny byl 18. října 1999 zvolen členem představenstva a náměstkem generálního ředitele. Je také místopředsedou dozorčí rady ČS-Živnostenské pojišťovny, a.s., a členem regionálního představenstva asociace VISA International pro střední a východní Evropu, Střední východ a Afriku.

- „Vážím si řady lidských vlastností. Jednou z nich je smysl pro humor. Stále platí staré známé, že s úsměvem jde všechno líp. A já se rád směji a rád pracuji s veselými lidmi.“

S účinností od 1. března 2000 Česká spořitelna rozšířila své představenstvo o pátého člena.

Místopředsedou představenstva byl zvolen John James Stack.



John James Stack /* 4. srpna 1946/
místopředseda představenstva

John James Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomiku na Iona College (titul BA) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (titul MBA). Po dobu 22letého působení v americké Chase Manhattan Bank a jejím předchůdci Chemical Bank zastával řadu pozic. Před příchodem do České spořitelny pracoval jako výkonný viceprezident Chase Bank.

V nové pozici pátého člena představenstva České spořitelny John James Stack působí především jako koordinátor činností mezi Erste Bank a Českou spořitelnou.

- „Nejvíce si vážím kolegů, kteří jsou poctiví, pracovití a nebojí se vyjádřit názory, jež mohou být kontroverzní. Tito spolupracovníci jsou v práci velmi efektivní a je s nimi veselo.“



Složení dozorčí rady k 31. prosinci 1999

JUDr. Karel Kotrba
předseda dozorčí rady

/* 16. října 1934/

Vystudoval Právnickou fakultu Karlovy Univerzity se zaměřením na finanční právo. Od roku 1958 pracoval v tehdejší Státní spořitelně, později na generálním ředitelství České státní spořitelny, v letech 1992 – 1998 byl místopředsedou představenstva a 1. náměstkem generálního ředitele. Od roku 1998 je předsedou dozorčí rady České spořitelny. Je předsedou dozorčí rady ČS-stavební spořitelny, a.s.

Ing. Karel Zeman, CSc.
místopředseda dozorčí rady

/* 14. ledna 1956/

V roce 1980 ukončil studium Ekonomické fakulty. V letech 1980 – 1986 pracoval v oblasti výzkumu. Od roku 1986 pracoval na Ministerstvu zemědělství v útvaru organizace a řízení, později v odboru privatizace. V roce 1990 začal pracovat na Ministerstvu pro správu národního majetku a jeho privatizaci jako zástupce ředitele odboru aukčních prodejů, později jako zástupce ředitele odboru regionální privatizace a obchodu. V roce 1994 byl ve Fondu národního majetku ČR pověřen založením týmu na vypořádání pohledávek po lhůtě splatnosti. Od prosince 1998 do ledna 2000 byl místopředsedou Výkonného výboru Fondu národního majetku ČR.

Prof. JUDr. Milan Bakeš, DrSc.
člen dozorčí rady

/* 11. října 1939/

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Pracoval v PZO Transakta, dále jako odborný asistent na Právnické fakultě UK, na katedře finančního práva. V současnosti je profesorem na katedře finančního práva Univerzity Karlovy. Je členem její vědecké rady. Pracuje též jako advokát v advokátní kanceláři Bakeš a partneři. Je

členem řady mezinárodních organizací, jako např. International Fiscal Association, International Bar Association, International Institute of Public Finance atd. Od roku 1988 je visiting profesorem na University of California v Los Angeles (UCLA). Od roku 1993 je členem dozorčí rady České spořitelny, v roce 1999 byl do této funkce zvolen zaměstnanci České spořitelny. V letech 1996 – 1998 byl předsedou, v období 1998 – 1999 místopředsedou dozorčí rady. Je členem dozorčí rady IPS Praha.

Ing. Ivan Černý
člen dozorčí rady

/* 2. října 1947/

Absolvoval České vysoké učení technické v Praze, Fakultu stavební. Po jejím ukončení pracoval v Ústavu silničního hospodářství. Od roku 1990 je starostou města Úvaly. Od roku 1996 je členem rady Státního fondu životního prostředí, zaměřuje se na financování obcí, zejména jejich infrastruktury. K této problematice absolvoval stáže v USA a ve Francii. Od roku 1998 je předsedou Finanční komise Svazu měst a obcí. V roce 1999 byl zaměstnanci spořitelny zvolen za člena dozorčí rady České spořitelny.

Dr. IUR. Kurt Geiger
člen dozorčí rady

/* 17. března 1946/

Vystudoval Univerzitu v Innsbrucku, kde získal titul doktora práv, dále vystudoval obor Mezinárodní finance v Bruggách (titul MA). V letech 1975 – 1989 pracoval jako vrchní ředitel pro financování podniků v Chase Manhattan Bank, byl odpovědný za poradenskou činnost v oblasti slučování podniků, financování projektů, privatizaci, akcie. Pracoval v New Yorku v European Liaison Group, ve Frankfurtu a Vídni – Credit Trainee. Nyní je pracovníkem EBRD v Londýně. Od roku 1998 je členem dozorčí rady České spořitelny.



Doc. Ing. Jiří Havel, CSc.

/* 20. srpna 1957/

člen dozorčí rady

Vystudoval VŠE v Praze, Fakultu národohospodářskou. V letech 1982 – 1991 pracoval na VŠE v Praze. Od roku 1991 působí na Fakultě sociálních věd UK (v letech 1997 – 1999 vedl katedru financí a kapitálových trhů). V letech 1993 – 1997 byl členem představenstva 2. SPIF, a.s. V roce 1999 byl jmenován do funkce 1. místopředsedy Výkonného výboru Fondu národního majetku ČR, v současné době je jeho předsedou. Členem dozorčí rady České spořitelny je od roku 1999.

Ing. Miloslav Hejnák, CSc.

/* 5. února 1957/

člen dozorčí rady

Vystudoval VŠE v Praze. V letech 1980 – 1993 pracoval v Ekonomickém ústavu ČSAV jako vedoucí vědecký pracovník. V období 1993 – 1998 působil jako soukromý podnikatel v ekonomickém poradenství a obchodní činnosti. Od roku 1998 pracuje na Ministerstvu financí ČR jako náměstek ministra. Členem dozorčí rady je od roku 1999.

Ing. Livia Klausová, CSc.

/* 10. listopadu 1943/

členka dozorčí rady

Vystudovala Vysokou školu ekonomickou, Fakultu obchodní, obor zahraniční obchod. Studovala též v UIISC v Lucemburku a Evropský institut na Univerzitě v Amsterdamu. V letech 1966 – 1967 pracovala v PZO Centrotex, v letech 1967 – 1993 v Ekonomickém ústavu ČSAV. Od roku 1994 do 31. ledna 2000 byla výkonnou tajemnicí České společnosti ekonomické. V letech 1994 – 1998 byla členkou dozorčí rady ČEZ, a.s., a od roku 1995 je členkou dozorčí rady ZVVZ, a.s., v Milevsku. Od roku 1992 je členkou dozorčí rady České spořitelny.

JUDr. Petr Liška

/* 4. září 1959/

člen dozorčí rady

Absolvoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Po jejím ukončení pracoval postupně v Ústavu státní správy, na Federálním ministerstvu zemědělství a na Úřadu vlády ČSFR. Od roku 1993 pracuje v České spořitelně ve funkci ředitele právního úseku. V současnosti je rovněž právním expertem v legislativní radě vlády ČR. V roce 1999 byl zaměstnanci České spořitelny zvolen za člena dozorčí rady.

Ing. Jaroslav Novotný, CSc.

/* 31. července 1940/

náhradní člen dozorčí rady

Po absolutoriu VŠE v roce 1962 pracoval jako podnikový ekonom v tehdejší n.p. Somet Teplice až do roku 1966, poté přešel na nově zřizovaný odbor oblastního plánování (regionalistika) Severočeského KNV v Ústí n. Labem. Od roku 1977 pracoval jako vědecký pracovník Ústavu filozofie a sociologie ČSAV, později Sociálně-ekonomického ústavu ČSAV v oboru sociologie. V roce 1989 přešel do Prahy, kde nejprve pracoval na Magistrátu hl. m. Prahy jako poradce 1. náměstka primátora, později byl vedoucím odboru rozvoje města. V letech 1992 – 1996 byl vedoucím odboru regionální politiky Ministerstva hospodářství ČR. Od poloviny roku 1996 byl poradcem předsedy Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR a posléze poradcem na Úřadu vlády. Tuto funkci vykonával až do konce října 1999. Náhradním členem dozorčí rady České spořitelny je od roku 1999.

Miloslava Opletalová

/* 6. září 1938/

členka dozorčí rady

Vystudovala Vyšší hospodářskou školu, obor financování a národohospodářská evidence. Ve Státní spořitelně v Olomouci pracovala od roku 1957 do roku 1996, kdy odešla do důchodu z funkce ředitelky okresní pobočky. V roce 1997 byla zaměstnanci České spořitelny zvolena členkou dozorčí rady České spořitelny.

Mgr. Zdeněk Zajíček

/* 10. května 1967/

člen dozorčí rady

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. V letech 1991 – 1992 pracoval na Městské prokuratuře v Praze, od roku 1992 do roku 1993 byl poradcem náměstka ministra pro správu národního majetku a jeho privatizaci České republiky a ředitelem odboru, v období 1993 – 1995 byl členem Výkonného výboru PF ČR, v letech 1995 – 1996 pracoval jako komerční právník a v letech 1996 – 1998 byl poslancem Parlamentu České republiky. V roce 1994 se stal členem představenstva RIF, a.s., a do roku 1998 byl jeho místopředsedou. Před nástupem do funkce tajemníka Magistrátu hl. m. Prahy v roce 1999 působil jako advokát v Praze. Členem dozorčí rady České spořitelny byl zvolen v roce 1999.



- Ing. Karel Zeman zastával funkci místopředsedy dozorčí rady od roku 1999 do 26. ledna 2000. Od 23. února 2000 je místopředsedkyní dozorčí rady Ing. Livia Klausová, CSc.
- Z funkce člena dozorčí rady odstoupil 23. února 2000 doc. Ing. Jiří Havel, CSc. S účinností od tohoto data jmenovala dozorčí rada České spořitelny náhradním členem pana Manfreda Wimmera.
- Z funkce člena dozorčí rady odstoupil 13. března 2000 Ing. Miloslav Hejtnák, CSc. S účinností od tohoto data jmenovala dozorčí rada České spořitelny náhradním členem pana Ernsta-Gideon Loudona.
- Dne 17. května potvrdila valná hromada České spořitelny ve funkci tři členy dozorčí rady, jimž skončilo funkční období, na které byli jmenováni náhradními členy. Jsou jimi Ing. Jaroslav Novotný, CSc., Dr. Ernst-Gideon Loudon a Dr. Manfred Wimmer. Novým členem dozorčí rady byl zvolen Ing. Miloslav Hejtnák, CSc., který nahradil Ing. Karla Zemana, CSc., jenž ze své funkce odstoupil bezprostředně před řádnou valnou hromadou.

Dr. Manfred Wimmer

/ 31. ledna 1956/*

člen dozorčí rady

Absolvoval Právnickou fakultu Univerzity v Innsbrucku, kde získal titul doktora práv. V letech 1978 – 1982 působil jako asistent profesora v oboru soukromého práva. Od roku 1982 do roku 1998 pracoval na mezinárodním oddělení Creditanstalt ve Vídni, kde zastával pozice v oblastech financování mezinárodních projektů a finanční instituce a marketing. Od roku 1998 je pracovníkem mezinárodního oddělení Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, kde je od září 1999 vedoucím týmu pro akvizici České spořitelny.

Dr. Ernst-Gideon Loudon

/ 22. května 1949/*

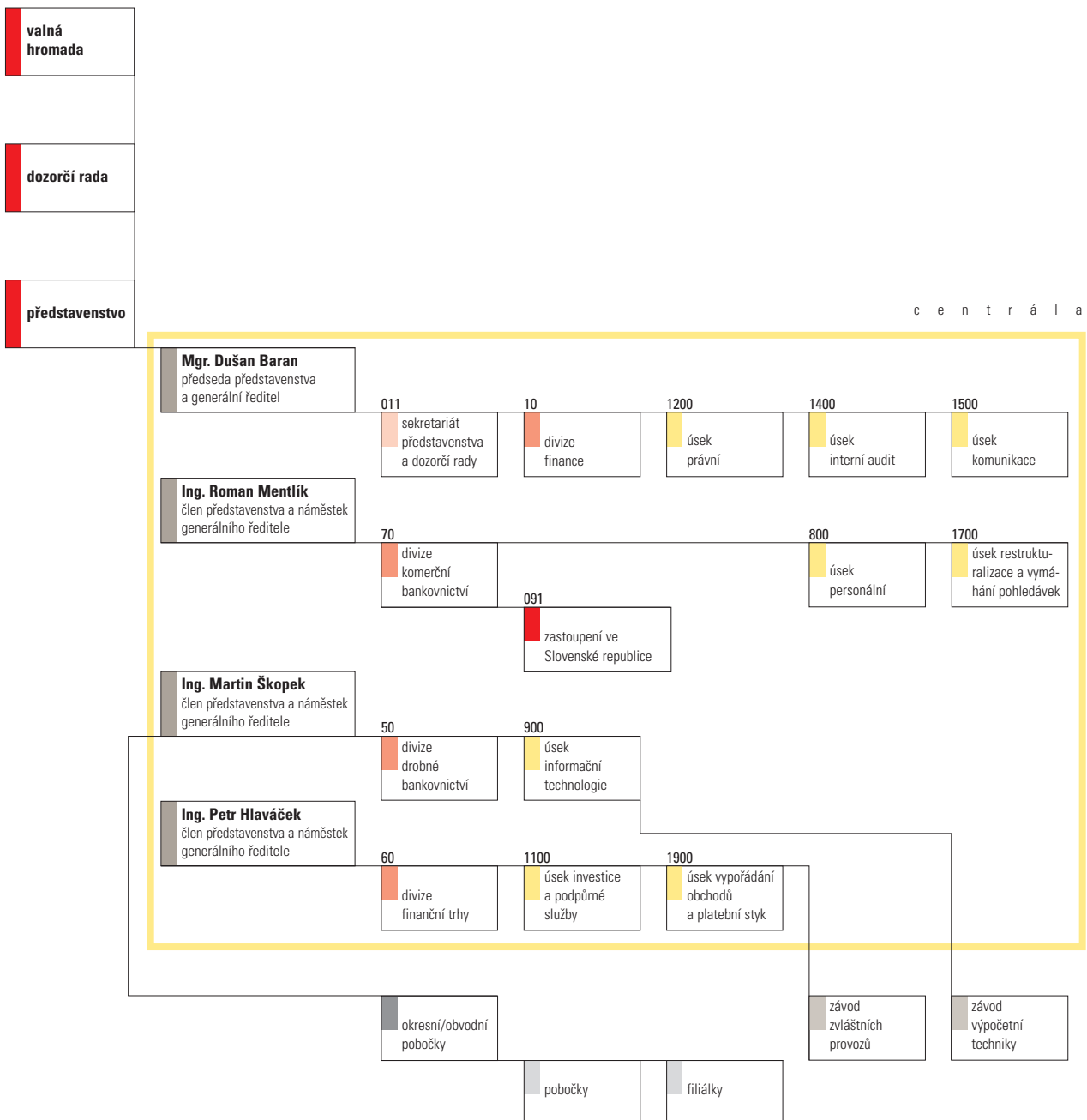
člen dozorčí rady

V roce 1972 ukončil studium práv na Univerzitě ve Vídni, kde získal titul doktora práv. Později pokračoval ve studiích v USA a vystudoval AMA Manažerský kurz. Absolvoval řadu seminářů v Rakousku, Německu a Švýcarsku k personálnímu a strategickému managementu a finančnímu účetnictví. V letech 1972 – 1975 byl zaměstnancem Svazu rakouského průmyslu. V letech 1975 – 1976 pracoval jako asistent ředitele a tajemník vydavatele druhých největších rakouských novin Kurier, od roku 1976 – 1981 jako vedoucí oddělení Federation of Austrian Industrialists. V letech 1981 – 1990 byl členem představenstva Kurier, poté ředitelem poradenské společnosti CEBOC Vídeň a od roku 1994 do roku 1997 výkonným ředitelem Creditanstalt Investment Bank. Od ledna 1998 je ředitelem CEBOC.





Organizační struktura k 31. prosinci 1999





Makroekonomický vývoj České republiky v roce 1999

První signály oživení v přetrvávající stagnaci

Hospodářský vývoj České republiky byl na počátku roku 1999 ještě ovlivněn recesí z minulých let. Ve druhém čtvrtletí se však objevily první známky oživení. Maloobchodní tržby, indikující vývoj spotřebitelské poptávky, začaly vykazovat kladné hodnoty meziročních změn, zmírnil se pokles průmyslové a stavební produkce. Mírné oživení potvrdily i údaje o hrubém domácím produktu. V prvním čtvrtletí se tento důležitý makroekonomický ukazatel meziročně snížil o 4,1 %, ve druhém čtvrtletí již zaznamenal zvýšení proti roku 1998 o 0,4 % a ve třetím čtvrtletí o 0,8 %, ve čtvrtém čtvrtletí se proti roku 1998 zvýšil o 1,0 %. Celkově hrubý domácí produkt za rok 1999 v porovnání s rokem 1998 mírně poklesl o 0,2 %.

Dlouhodobé strukturální problémy, jež vedly k finančním těžkostem řady podniků, byly jedním z hlavních příčin růstu nezaměstnanosti. V roce 1999 se míra nezaměstnanosti zvýšila o 1,9 procentního bodu a na konci prosince 1999 činila 9,4 %. Nadále přetrvávaly výrazné regionální rozdíly v nezaměstnanosti.

Oživení ekonomiky hlavních obchodních partnerů České republiky přispělo k relativně příznivému výsledku zahraničního obchodu. Deficit obchodní bilance se snížil na 69,9 mld. Kč, proti 78,6 mld. Kč v roce 1998.

Směnný kurz české koruny vůči Euro v prvním čtvrtletí roku 1999 oslabil, avšak v důsledku rozsáhlého přílivu kapitálu ze zahraničí,

zejména ve formě přímých zahraničních investic, se trend vývoje kurzu na konci března obrátil. Po zbytek roku koruna vůči Euro posilovala.

V první polovině roku 1999 pokračoval příznivý vývoj inflace. V červenci se spotřebitelské ceny zvýšily meziročně o pouhých 1,1 %. Čistá inflace dosahovala v prvních devíti měsících, s výjimkou ledna, záporných meziročních hodnot. Celkovému vývoji spotřebitelských cen dominoval především pokles cen potravin. Jeho vliv nezvrátily ani rostoucí ceny ropy na světových trzích. V závěru roku se pokles cen potravin zastavil, zatímco ceny ropy pokračovaly v rychlém růstu. Tento vývoj se odrazil v cenách výrobců a postupně se začal prosazovat i do spotřebitelských cen. Index cen průmyslových výrobců za rok 1999 dosáhl 3,4 %. Index spotřebitelských cen se meziročně zvýšil o 2,5 %. Čistá inflace činila v roce 1999 1,5 %.

Na klesající hodnoty inflace reagovala ČNB postupným snižováním klíčových úrokových sazeb. Diskontní sazba byla snížena o 2,5 procentního bodu a ke konci roku 1999 dosáhla 5 %. Lombardní sazba poklesla o 5 procentních bodů a ke konci roku 1999 se ustálila na 7,5 %. Tím se zúžilo pásmo pro pohyb komerčních úrokových sazeb. Dvoutýdenní repo sazba, jež je hlavním nástrojem realizace měnové politiky, byla v průběhu roku 1999 snížena dokonce jedenáctkrát a z hodnoty 9,5 % poklesla na téměř 5,3 %. Adekvátně byla také snížena sazba povinných minimálních rezerv z 5 % na 2 %.





Základní ekonomické ukazatele

neconsolidované, podle českých účetních standardů

BILANČNÍ UKAZATELE

mil. Kč	1999	1998	1997	1996	1995
Bilanční suma	364 269	380 283	389 287	358 718	367 848
Pohledávky za bankami	118 519	93 799	94 011	76 775	130 042
Úvěry klientům	100 644	143 651	169 191	145 523	119 828
Cenné papíry	99 577	80 567	67 893	63 491	62 798
Primární vklady	291 488	298 257	301 735	295 675	295 618
Závazky k bankám	31 976	41 695	48 193	30 723	37 809
Vlastní dluhopisy	5 500	5 500	5 000	0	0
Vlastní jmění	15 449	12 830	19 946	19 617	18 196
Základní jmění	15 200	7 600	7 600	7 600	7 600

UKAZATELE Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

mil. Kč	1999	1998	1997	1996	1995
Čistý úrokový výnos	12 666	15 002	15 894	13 389	13 645
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 093	3 029	2 786	1 985	1 823
Provozní výnosy	20 722	20 299	20 938	17 762	17 578
Provozní náklady	14 946	13 021	12 240	11 299	10 496
Provozní zisk	5 776	7 278	8 698	6 463	7 082
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	10 669	14 217	7 501	4 577	7 044
Čistý zisk/(ztráta) po zdanění	(4 893)	(6 940)	1 203	1 886	263



ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE

%	1999	1998	1997	1996	1995
Čistá úroková marže	4,05	4,70	5,28	4,61	4,44
Kapitálová přiměřenost	13,62	9,20	8,97	8,86	10,98
Náklady/výnosy	72,13	64,15	58,32	63,61	59,71
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	38,88	26,09	24,09	24,62	22,37
Klasifikované úvěry/úvěry	27,38	25,71	20,69	24,73	20,86
ROE	x	x	6,16	10,04	1,86
ROA	x	x	0,32	0,52	0,07
Zisk na 1 pracovníka (tis. Kč)	x	x	68,70	97,60	13,50
Podíl aktiv na 1 akcii (tis. Kč)	2,40	5,00	5,10	4,70	4,80
Dividenda (Kč na 1 akcii)	0	0	5,00*	10,00	5,00

* prioritní akcie

ZÁKLADNÍ UKAZATELE OBCHODNÍ ČINNOSTI

Počet	1999	1998	1997	1996	1995
Pracovníci (fyzický stav)	15 277	16 580	17 522	19 319	19 460
Organizační jednotky	876	1 033	1 127	1 738	1 864
Bankomaty	870	845	822	695	583
Uživatelé elektronického bankovníctví	117 566	10 230	991	471	0
Aktivní karty	1 728 940	1 334 372	1 069 352	887 813	680 504
Obchodní místa akceptující karty ČS	13 213	12 323	9 679	7 433	2 156
Sporožirové účty	2 585 487	2 582 976	2 495 325	2 385 963	2 338 011

Rating České spořitelny k 31. prosinci 1999

Ratingová společnost	Long-term	Short-term	Individual	Support	Intra-country issuer	Outlook
Fitch IBCA	BBB	F2	D/E	2		
Moody's	BAA2	Prime – 2	E+			
Thomson Bankwatch	BBB	LC – 1			IC – C	
Standard & Poor's	BB	B				Negative





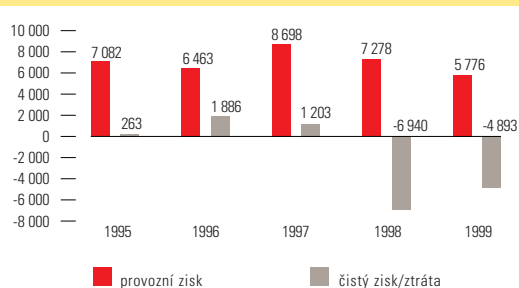
Zpráva představenstva

Podle českých účetních standardů vykazala Česká spořitelna ke konci roku 1999 účetní ztrátu ve výši 4 893 mil. Kč. Hospodářský výsledek zásadně ovlivnila finanční situace podnikové sféry, která úzce souvisí s přetrvávající stagnací české ekonomiky. Dlouhodobě špatná platební morálka některých klientů spořitelny vedla k dalšímu zhoršování kvality úvěrového portfolia banky a byla hlavní příčinou vysoké tvorby rezerv a opravných položek (ROP) i v roce 1999. Čistá tvorba rezerv a opravných položek k tržním a úvěrovým rizikům včetně započtení odepsaných pohledávek krytých použitím ROP dosáhla výše 10 669 mil. Kč.

Positivně se do hospodářského výsledku promítlo působení Rámcové smlouvy o postoupení pohledávek mezi Českou spořitelnou a Konsolidační bankou. Kladný vliv na hospodářský výsledek za rok 1999 měl rovněž dopad Smlouvy o restrukturalizaci a ručení (ring fencing), která spořitelně umožňuje podle daného klíče případný odprodej vybraných pohledávek Konsolidační bance. Tím se vytvořil prostor pro nižší tvorbu rezerv a opravných položek.

Provozní zisk, který charakterizuje hospodaření banky bez vlivu tvorby ROP na tržní a úvěrová rizika, po zahrnutí vlivu odpisů pohledávek krytých použitím ROP, dosáhl ke konci roku 1999 výše 5 776 mil. Kč. Proti roku 1998 se snížil o 20,6 %. Na poklesu provozního zisku se podílel především pokles čistého úrokového výnosu České spořitelny o 2 336 mil. Kč spojený s celkovým snížením úrokové hladiny v ekonomice a ztráta z odepsaných pohledávek plně nekrytých použitím ROP ve výši 1 634 mil. Kč související s vyvedením těchto aktiv na Konsolidační banku. Naopak kladně se do výše provozního zisku promítly vyšší příjmy z poplatků a provizí o 1 063 mil. Kč, vyšší mimořádné výnosy o 1 299 mil. Kč a úspory v nakupovaných výkonech v objemu 308 mil. Kč. Hodnota ukazatele poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income) činila 72,12 %.

Provozní a čistý zisk (mil. Kč)



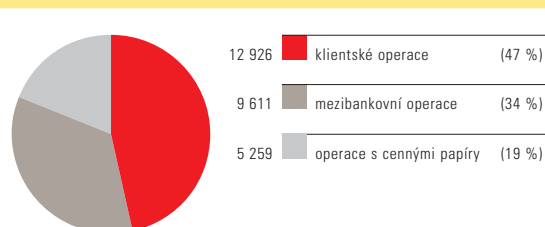
VÝVOJ HOSPODAŘENÍ

Nižší úrokové výnosy

a náklady

Nízká inflace v roce 1999, která všeobecně ovlivnila snížení úrokových sazeb, se výrazně projevila i v poklesu úrokových výnosů České spořitelny (o 30,9 %). Úrokové výnosy se snížily na 27 796 mil. Kč (tj. o 12 426 mil. Kč), zejména vlivem poklesu úrokových příjmů z klientských operací o 9 501 mil. Kč. Naopak úrokové příjmy z obligací se zvý-

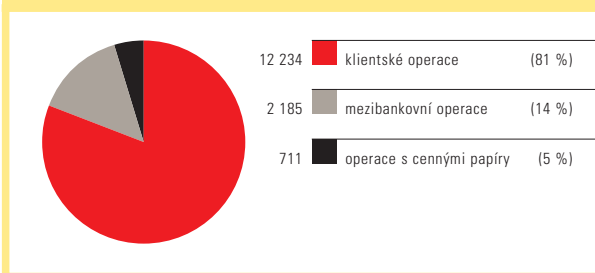
Struktura úrokových výnosů (mil. Kč)



šly o 127 mil. Kč. To se odrazilo i v procentní struktuře úrokových výnosů, kde se snížil vliv úrokových příjmů z klientských operací z 56 % na 47 % především z důvodu poklesu objemu poskytnutých klientských úvěrů.

Analogicky k úrokovým výnosům poklesly (o 10 090 mil. Kč) i úrokové náklady. Nejvyšší úbytek zaznamenaly úrokové náklady z klientských operací (o 8 895 mil. Kč), jejichž role je ve struktuře úrokových nákladů dominantní. Úrokové náklady z operací s fixními cennými papíry klesly o 572 mil. Kč, přičemž objem vyplacených úroků z vlastních emitovaných obligací a hypotečních zástavních listů se zvýšil o 35 mil. Kč (na 598 mil. Kč).

Struktura úrokových nákladů (mil. Kč)

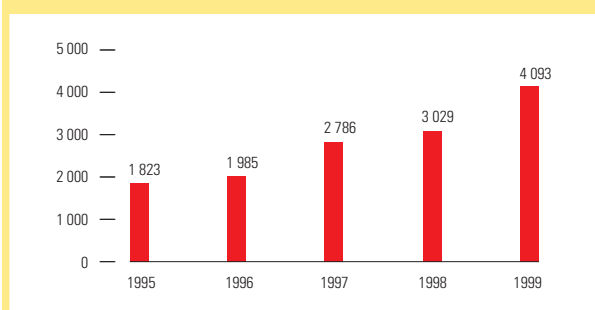


Čistý úrokový výnos se meziročně snížil o 15,6 % a dosáhl 12 666 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 1998 klesla čistá úroková marže o 0,65 procentního bodu (na 4,05 %). Nejvýznamnější položkou ovlivňující celkový objem čistého úrokového výnosu je, především v důsledku převažujících aktivních obchodů nad pasivními, saldo úrokových výnosů a nákladů z mezibankovních operací (tj. 58 % čistého úrokového výnosu). Saldo úrokových nákladů a výnosů z cenných papírů představuje 37 % a saldo úrokových výnosů a nákladů z klientských obchodů tvoří 5 % čistého úrokového výnosu.

Dominantní položky neúrokových výnosů

Meziroční zvýšení neúrokových výnosů na 8 056 mil. Kč (o 52,1 %) bylo způsobeno především nárůstem příjmů z poplatků a provizí a také zvýšením mimořádných výnosů.

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 35,1 % a dosáhl výše 4 093 mil. Kč. Marže z poplatků a provizí tak tvoří více než polovinu všech neúrokových výnosů. Dlouhodobý trend stálého růstu těchto výnosů má na hospodaření spořitelny kladný vliv, neboť poplatky a provize fungují jako stabilizátor příjmů. Objem čistého výnosu z poplatků a provizí je z 88 % (3 610 mil. Kč) tvořen z klientských operací. Na tomto objemu se nejvíce podílejí poplatky a provize ze spořicíkových účtů (1 322 mil. Kč), z běžných účtů právnických osob (684 mil. Kč), z úvěrů fyzickým osobám (337 mil. Kč), poplatky za nedodržení výpovědních lhůt (259 mil. Kč) a poplatky a provize z kartového programu (175 mil. Kč). Saldo poplatků a provizí z ostatních operací činí 526 mil. Kč, z devizových operací 82 mil. Kč, z operací s cennými papíry -17 mil. Kč a z mezibankovních operací -109 mil. Kč.

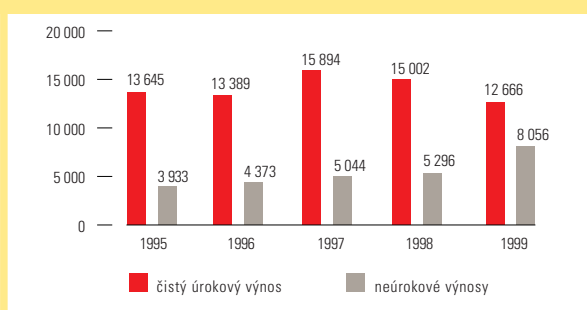
Druhou nejvýznamnější položkou (ve výši 1 852 mil. Kč) neúrokových výnosů je zisk z finančních operací – po vyloučení vlivu salda tvorby ROP k cenným papírům a ztrát krytých z dříve vytvořených ROP a po zahrnutí vlivu salda tvorby ROP k majetkovým účastem. Zisk z finančních operací se meziročně zvýšil o 44,3 %.

Na neúrokových výnosech se částkou 188 mil. Kč podílejí obdržené dividendy. Meziroční nárůst o 20 mil. Kč je důsledkem zvýšení dividend od ČS-stavební spořitelny (182 mil. Kč). Spořitelni investiční společnost se podílela 6 mil. Kč.

Ostatní provozní výnosy, včetně mimořádných výnosů a použití ROP k hmotnému a nehmotnému majetku, činily 1 923 mil. Kč. Tyto výnosy se zvýšily o 135,9 % zejména díky příjmům z mimosoudního vyrovnání. Výnosy z převodu ostatního majetku (především prodej hmotného a nehmotného investičního majetku) představovaly 116 mil. Kč, výnosy z odepsaných pohledávek za klienty 18 mil. Kč a jiné provozní výnosy 295 mil. Kč.

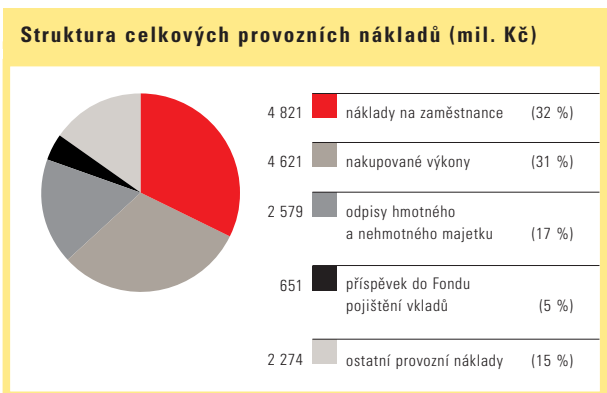
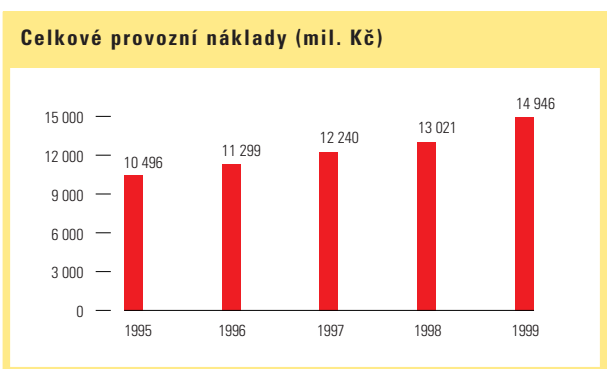
Celkové provozní výnosy spořitelny včetně mimořádných výnosů se oproti roku 1998 zvýšily o 2,1 % na 20 722 mil. Kč. Čistý úrokový výnos představuje 12 666 mil. Kč, neúrokové příjmy dosáhly výše 8 056 mil. Kč. Podíl neúrokových příjmů na celkových výnosech meziročně vzrostl o 13 procentních bodů a dosáhl tak poměru 39 %.

Čisté úrokové a neúrokové výnosy (mil. Kč)



■ Příznivý trend ve všeobecných provozních nákladech

Celkové provozní náklady spořitelny za rok 1999 představovaly sumu 14 946 mil. Kč s meziročním nárůstem o 14,8 %. Nárůst byl způsoben především postoupením pohledávek nekrytých vytvořenými ROP na Konsolidační banku ve výši 1 634 mil. Kč. Všeobecné provozní náklady, jako nejvýznamnější součást provozních nákladů, se zvýšily o 111 mil. Kč, což v relativním vyjádření představuje růst o 0,9 % na 12 136 mil. Kč. Celkové náklady na zaměstnance včetně sociálního a zdravotního pojištění činily 4 821 mil. Kč s navýšením o 6,4 %, z čehož mzdy tvoří 3 460 mil. Kč a sociální a zdravotní pojištění 1 361 mil. Kč.



Příznivého výsledku dosáhla spořitelna v oblasti nakupovaných výkonů, které se snížily o 6,2 % na 4 621 mil. Kč. V rámci nakupovaných výkonů jsou nejvýznamnějšími položkami: platby za nájemné 938 mil. Kč (nárůst o 35,6 %), ostatní služby nemateriální povahy 710 mil. Kč (pokles o 15,0 %), výkony materiální povahy 495 mil. Kč (nárůst o 0,2 %), náklady na leasing 486 mil. Kč (nárůst o 1,3 %), spotřeba materiálu 408 mil. Kč (pokles o 3,3 %), náklady na spoje 337 mil. Kč (pokles o 38,9 %), spotřeba paliv a energie 233 mil. Kč (pokles o 2,1 %), náklady na provoz budov 201 mil. Kč (nárůst o 9,8 %), náklady na poradenské služby 173 mil. Kč (pokles o 56,1 %).

Odpisy hmotného a nehmotného majetku v meziročním srovnání vzrostly o 137 mil. Kč na 2 579 mil. Kč. Objem odpisů nehmotného majetku vzrostl o 165 mil. Kč. Odpisy hmotného majetku poklesly

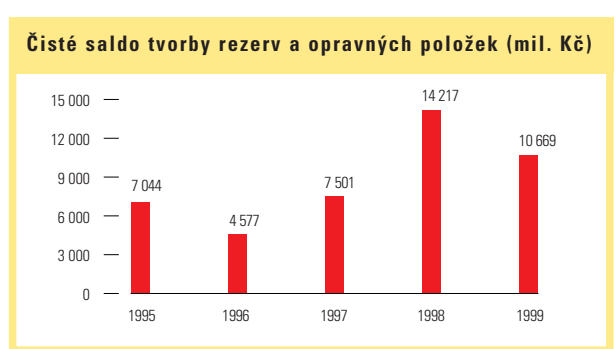
o 28 mil. Kč. Na jejich vývoj působilo především postupné snižování stavu hmotného majetku, ale opačným směrem i zkrácení minimální doby jeho odepisování v návaznosti na novelu zákona o daních z příjmů. Tvorba rezerv k hmotnému majetku činila 42 mil. Kč.

Citelnou změnou proti roku 1998 je nárůst odepsaných pohledávek, které nebyly kryty použitím ROP na objem 1 838 mil. Kč (zvýšení o 1 668 mil. Kč). To souvisí se ztrátou vzniklou v důsledku postoupení pohledávek nekrytých ROP na Konsolidační banku (1 634 mil. Kč) a náklady na převod ostatního majetku (173 mil. Kč). Dlouhodobě rostoucí položku nákladů tvoří příspěvek spořitelny do Fondu pojištění vkladů v objemu 651 mil. Kč a nárůstem o 11,4 %. Mírné snížení o 7,1 % zaznamenaly placené poplatky a daně ve výši 116 mil. Kč, přičemž 79 % této položky je tvořeno soudními poplatky (91 mil. Kč). Mimořádné náklady se zvýšily o 34,9 % na 263 mil. Kč. Ostatní nákladové položky činí 15 mil. Kč.

■ Tvorba rezerv a opravných položek zatížila hospodaření

Čisté saldo tvorby rezerv a opravných položek ke krytí tržních a úvěrových rizik včetně cenných papírů a odpisů pohledávek krytých použitím ROP zatížilo hospodaření spořitelny částkou -10 669 mil. Kč (v roce 1998 -14 217 mil. Kč). Na této sumě se podílí čisté saldo tvorby ROP k rizikovým aktivům 3 376 mil. Kč, odepsané pohledávky kryté použitím ROP -13 375 mil. Kč a čisté saldo tvorby ROP k cenným papírům -670 mil. Kč.

Na výši čistého salda tvorby ROP působily především důsledky nedobré ekonomické situace významné části klientů České spořitelny. Nezanedbatelný dopad vyvolalo i zpřísnění klasifikace již poskytnutých úvěrů.



Obdobně jako v roce 1998 ovlivnilo výši ROP opatření ČNB č. 193/1998, které ukládá bankám v případě ztrátových pohledávek, které jsou po splatnosti více než 361 dní a které jsou plně nebo z části zajištěny nemovitostí, postupně vytvořit dodatečné opravné položky podle daného klíče. Z toho titulu byly zaúčtovány dodatečné opravné položky ve výši 2 924 mil. Kč (v roce 1998 2 910 mil. Kč).

Dalším prvkem, který ovlivnil výši ROP, byla nutnost dalšího zabezpečení transakcí, které se vztahují k teritoriu Ruska a Ukrajiny. Tyto transakce byly sice uzavřeny v letech 1997 – 1998, nicméně zvýšená rizikovost obou teritorií vyvolala tlak na další výrazné zvyšování úrovně ROP, jejichž tvorba započala již po ruské krizi v srpnu 1998. Celkový dopad do hospodaření spořitelny byl v roce 1999 806 mil. Kč.

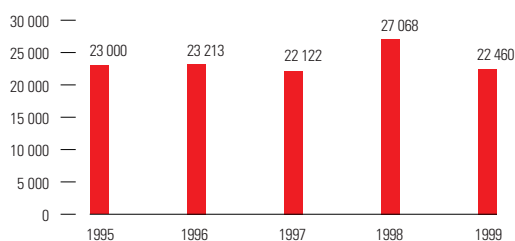
V souvislosti s přípravou privatizace České spořitelny byl jako nástroj pro odstranění podstatné části úvěrových rizik spojených s možným budoucím negativním vývojem kvality úvěrového portfolia zvolen jednak přímý převod části aktiv na Konsolidační banku a jednak tzv. ring fencing.

Na základě usnesení vlády České republiky byly k 30. listopadu 1999 úplatně převedeny pochybné a ztrátové pohledávky v celkové nominální výši 32 715 mil. Kč na Konsolidační banku za cenu 19 885 mil. Kč. Rozdíl ve výši 12 830 mil. Kč byl odepsán jako ztráta z postoupení pohledávek za klienty. K 31. prosinci 1999 byly na částečnou úhradu těchto nákladů použity vytvořené rezervy a opravné položky v souhrnném objemu 11 195 mil. Kč.

Smlouva o restrukturalizaci a ručení (ring fencing) byla podepsána Českou spořitelnou a Corfinou na jedné straně a Konsolidační bankou na druhé straně 1. března 2000. Do časově omezeného režimu ring fencing spadají pohledávky za klienty – podnikatelskými subjekty s nenulovou čistou účetní hodnotou, klasifikované k 31. prosinci 1999 v souladu s pravidly ČNB jako nestandardní, pochybné a ztrátové. Po dobu trvání ring fencingu (předpokládané období 2000 – 2005) budou vybraná aktiva podléhat speciálnímu režimu a do doby faktické realizace převodu na Konsolidační banku budou spravována spořitelnou podle předem definovaných pravidel. Z toho důvodu nebylo nutno vytvořit k aktivům v režimu ring fencing rezervy a opravné položky ve výši 1 142 mil. Kč.

Celkový stav rezerv a opravných položek k 31. prosinci 1999 činil 26 162 mil. Kč, z toho 22 460 mil. Kč připadá na rezervy a opravné položky na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika.

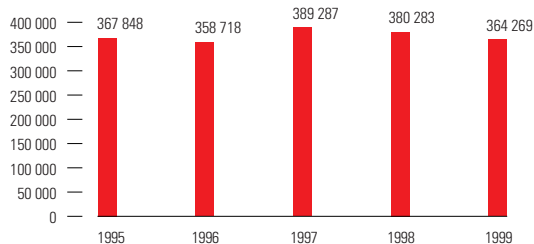
Celkové rezervy a opravné položky na úvěrová rizika (mil. Kč)



BILANCE AKTIV A PASIV

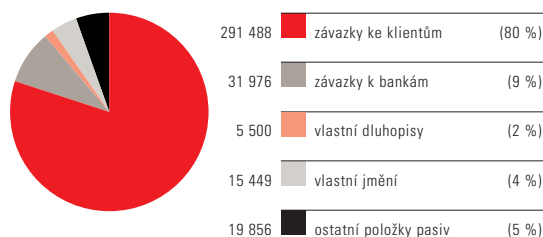
Bilanční suma České spořitelny k 31. prosinci 1999 dosáhla objemu 364,3 mld. Kč. Ve srovnání s rokem 1998 poklesla o 16,0 mld. Kč, což představuje snížení o 4,2 %. Na straně pasiv bilanční sumu ovlivnil především úbytek primárních a mezibankovních vkladů o 16,5 mld. Kč. Na straně aktiv poklesly klientské úvěry o 43,0 mld. Kč a povinné minimální rezervy o 16,2 mld. Kč. Naopak narostly objemy mezibankovních úvěrů o 24,7 mld. Kč a aktiva umístěná v cenných papírech o 19,0 mld. Kč.

Vývoj bilanční sumy (mil. Kč)



PASIVA

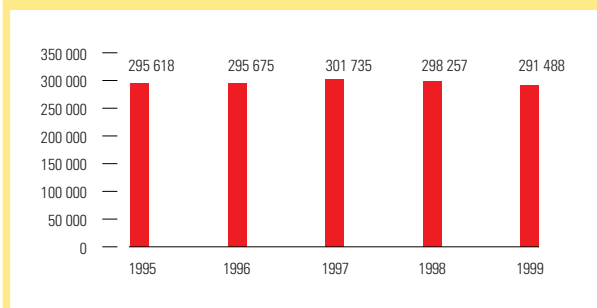
Struktura pasiv (mil. Kč)



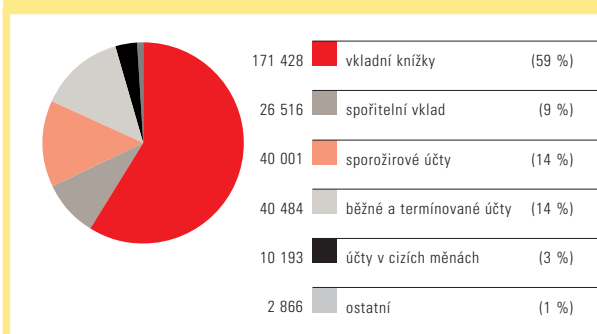
Vkladní knížky základem primárních vkladů

Podíl primárních vkladů, základního zdroje financování aktivních obchodů spořitelny, se i přes absolutní snížení o 2,3 % (o 6,8 mld. Kč na 291,5 mld. Kč) relativně zvýšil, a to o 1,6 procentního bodu na rovných 80,0 % celkových pasiv. Pokles se týkal vkladů obyvatelstva, které se snížily o 9,2 mld. Kč na 249,5 mld. Kč, naopak vklady organizací a podniků vzrostly o 2,4 mld. Kč na 42,0 mld. Kč a jejich podíl na primárních vkladech se zvýšil na 14,4 %. Vklady v cizích měnách poklesly o 0,5 mld. Kč na 10,2 mld. Kč, což představuje 3,5 % primárních vkladů.

Vývoj primárních vkladů (mil. Kč)



Struktura primárních vkladů (mil. Kč)



Vkladní knížky představují objemem vkladů ve výši 171,4 mld. Kč stále rozhodující a nejpoblárnější formu spoření obyvatelstva. Ples celkový pokles o 7,1 %, který se projevil především u vkladních knížek s výpovědní lhůtou 12 a 24 měsíců (objem vkladů 127,0 mld. Kč, snížení o 9,1 %), lze konstatovat, že nové typy vkladních knížek především s kratší výpovědní lhůtou 1 a 3 měsíce zaznamenaly v roce 1999 nárůst vkladů na současných 2,9 mld. Kč. Růst o 8,2 % na celkový objem 10,9 mld. Kč zaznamenaly i vkladní knížky s výpovědní lhůtou 6 měsíců. Pro zvýšení komfortu nakládání s vkladními knížkami na jméno byla v roce 1999 pro klienty zavedena možnost spoludispozice s vkladem. Novým produktem byla Dětská vkladní knížka.

Spořitelní vklad, další typ termínovaného účtu, potvrdil nárůstem zůstatků o 6,2 % svoji oblubu a celkovým objemem 26,5 mld. Kč zvýšil svůj podíl na primárních vkladech na 9,1 %.

■ Běžné a spořizírové účty s rozšířenými službami

Ke konci roku vedla Česká spořitelna více než 270 tis. běžných účtů právnických a fyzických osob, pro které byla připravena nová služba – GSM Banking, jež zrychlila a usnadnila dispozici s účtem. Služeb Home Bankingu a GSM Bankingu využívalo k 31. prosinci 1999 téměř 6 tis. klientů (v roce 1998 necelé 2 tis.), kteří za celý rok 1999 jejich prostřednictvím provedli 2,5 mil. platebních příkazů. Zvýšil se i celkový

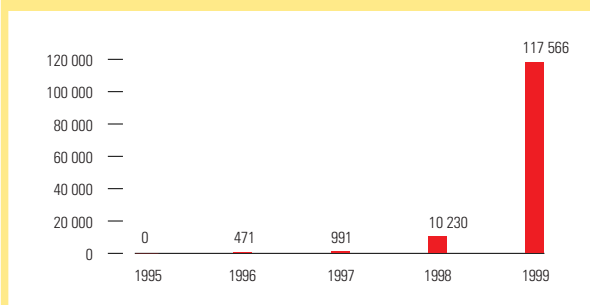
objem zůstatků na běžných a termínovaných účtech o 2,7 mld. Kč (7,2 %) na 40,5 mld. Kč. Z této sumy tvoří zůstatky na účtech klientů komunální sféry 11,6 mld. Kč, přičemž Česká spořitelna vede účty rozpočtového hospodaření pro 2 091 měst a obcí České republiky.

Objem zůstatků na spořizírových účtech se meziročně zvýšil o 4,6 mld. Kč (13,1 %) na 40,0 mld. Kč. Počet spořizírových účtů 2 585 487, poskytované služby s nimi spojené, transakční výnosy a komplexní databáze klientů představují pro spořitelnu jedno z jejích největších bohatství.

Z nových služeb zaznamenal značný nárůst Sporotel z 8 tis. na více než 111 tis. klientů, účty pro mladé klienty Sporostudent a Sporojunior překročily počet 80 tis., nově zaveden byl spořizírový účet PLUS pro náročné klienty, služba Sporoeffekt – automatický převod nadlimitního zůstatku spořizírového účtu, možnost výběrů ze spořizírového účtu v každé pobočce České spořitelny atd.

Česká spořitelna se dlouhodobě orientuje na rozvoj elektronického bankovníctví (GSM Banking, Home Banking a Sporotel) a zvyšuje a zkvalitňuje nabídku produktů a služeb, které jsou poskytovány bez osobní návštěvy klienta na pobočce pomocí alternativních distribučních cest.

Počet uživatelů elektronického bankovníctví



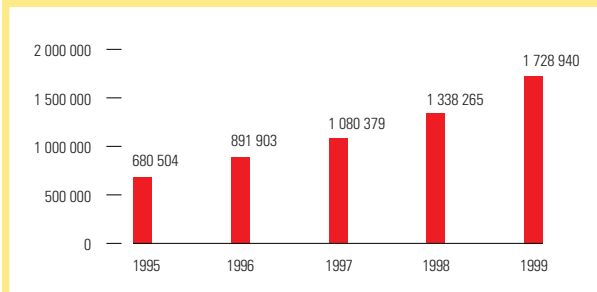
■ Výrazný vzestup počtu mezinárodních platebních karet

Na spořizírové a běžné účty je napojeno množství dalších doplňkových služeb, především kartové produkty. Počet aktivních karet se meziročně zvýšil o 29,2 % na 1 728 940 kusů. Z tohoto počtu představují 88,1 % platební karty (nárůst o 10,4 procentního bodu). Jednoznačně vedoucí postavení mezi českými bankami zaujala Česká spořitelna v oblasti kreditních karet, kterých vydala ke konci roku 1999 zhruba 5 500 kusů.

Výrazný vzestup zaznamenaly mezinárodní platební karty, jejichž množství vzrostlo na více než patnáctinásobek a svým počtem 242 962 kusů představují 14,1 % aktivních karet. V roce 1999 byly nově vydávány

mezinárodní platební karty Maestro a Diners Club, byla zahájena konverze platebních karet Variant na EC/MC Variant. Počet obchodních míst, kde jsou akceptovány platební karty k bezhotovostnímu placení se zvýšil o téměř 1 tis. na 13 213. Počet vlastních bankomatů (ATM) vzrostl na 870. Dynamickým rozvojem procházejí počty a objemy transakcí prováděné kartami České spořitelny. V roce 1999 bylo provedeno 53,8 mil. výběrů z bankomatů v objemu 89,5 mld. Kč (v roce 1998 44,6 mil. v objemu 60,4 mld. Kč) a 2,0 mil. obchodních transakcí platebními kartami v objemu 4,6 mld. Kč (v roce 1998 1,3 mil., resp. 3,0 mld. Kč). Spořitelna proto poskytuje maximální podporu zvyšování počtu a objemu bezhotovostních plateb v obchodní síti. Hlavní cílovou skupinou jsou velké obchodní řetězce (hypermarkety, supermarkety, hobbymarkety, hotely, restaurace apod.). Česká spořitelna získala od společnosti Europay International licenci na vytvoření sítě obchodníků akceptujících platební karty EuroCard/MasterCard.

Vývoj počtu aktivních karet



Rozvoj platebního styku

Navázání korespondentských vztahů s jinými bankami z celého světa vytváří podmínky pro následnou obchodní spolupráci a závisí na rozsahu obchodních příležitostí. Ke konci roku 1999 měla Česká spořitelna navázáno 435 korespondentských vztahů s bankami v 87 zemích světa. Počet nostro účtů otevřených u bankovních korespondentů činil 32. Účty byly vedeny v teritoriích a měnách, v jakých probíhala mezinárodní obchodní výměna a uskutečňoval se významnější objem platebního styku. Zavedení nové měny Euro od 1. ledna 1999 v mezinárodním platebním styku se odrazilo v existenci 7 nostro účtů spořitelny v této měně.

Za rok 1999 Česká spořitelna provedla 729 dokumentárních plateb (akreditivů a inkas) v celkovém objemu 1,4 mld. Kč, což představuje snížení proti roku 1998 o 20,3 %. Pokles počtu a objemu otevřených a zpracovaných akreditivů je způsoben celkovou ekonomickou situací, nasycením trhu a omezením zdrojů úvěrových prostředků.

V roce 1999 bylo v zahraničním platebním styku zpracováno přes 195 tis. položek v celkovém objemu 79,0 mld. Kč, což představuje nárůst o 67,4 %. Ve skladbě měn, ve kterých je prováděn zahraniční platební styk, představuje Euro téměř jednu polovinu objemu, americký dolar jednu čtvrtinu a česká koruna na třetím místě jednu desetinu. Výrazné zastoupení Euro je způsobeno přechodem mnohých zahraničních bank od 1. ledna 1999 na provádění platebního styku v Euro. Relativně vysoké zastoupení české koruny v zahraničním platebním styku je způsobeno zejména tím, že transakce se Slovenskou republikou se uskutečňují většinou v národních měnách obou zemí.

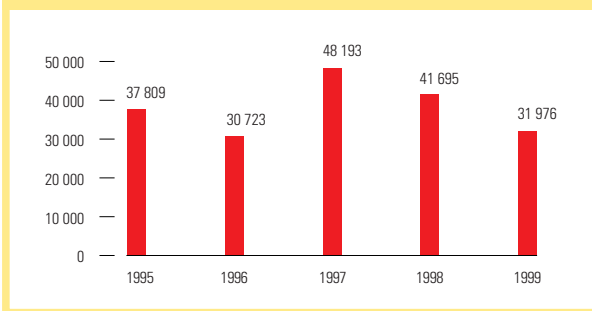
Ve vnitrostátním platebním styku dosáhl počet úhrad ze spořirových a běžných účtů formou trvalých a jednorázových příkazů za rok 1999 více než 110 mil. v celkovém objemu téměř 1,2 bil. Kč.

Závazky k bankám významnou položkou

Závazky k bankám jsou i přes pokles o 9,7 mld. Kč (o 23,3 %) svojí velikostí 32,0 mld. Kč druhou nejvýznamnější položkou pasiv. Snížení jejich objemu je především způsobeno poklesem mezibankovních běžných a termínovaných vkladů o 13,5 mld. Kč na 5,2 mld. Kč. Naopak se zvýšila hodnota závazků z cenných papírů, jimiž jsou zajištěny úvěry poskytnuté v rámci reverzních repo operací o 6,8 mld. Kč na 23,9 mld. Kč. Zbylou část závazků k bankám v objemu 2,9 mld. Kč tvoří přijaté mezibankovní úvěry v cizí měně.

V roce 1998 přijala spořitelna od Konsolidační banky podřízený dluh ve výši 5,5 mld. Kč ve formě úvěru, který je splatný v roce 2008 a lze jej započítávat do dodatkového kapitálu České spořitelny při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti.

Závazky k bankám (mil. Kč)



Navýšení základního jmění

Vlastní jmění České spořitelny v meziročním srovnání vzrostlo o 2,6 mld. Kč a dosáhlo výše 15,4 mld. Kč. Jeho podíl na celkových pasivech se zvýšil na 4,2 %. Z rozhodnutí mimořádné valné hromady

akcionářů České spořitelny v březnu 1999 se základní jmění spořitelny navýšilo ze 7,6 mld. Kč na 15,2 mld. Kč. Podle stanovených podmínek proběhla ve třetím čtvrtletí tři kola úpisu nových akcií. Úpisování bylo realizováno v nominální hodnotě 100 Kč na akcii, tj. bez emisního ážia. Upsané základní jmění bylo plně splaceno a zapsáno do obchodního rejstříku. Podíl Fondu národního majetku ČR vzrostl z původních 45,00 % na 52,07 %.

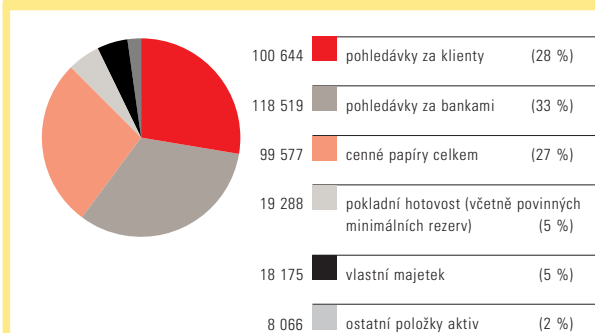
Rozhodnutím řádné valné hromady akcionářů České spořitelny v květnu 1999 došlo k uhrazení ztráty z hospodaření banky za rok 1998 ve výši 6 940 mil. Kč proti ážiovému fondu a části zákonných rezervních fondů.

Vývoj kapitálové přiměřenosti byl v roce 1999 výrazně ovlivňován průběžným vývojem hospodářského výsledku České spořitelny. Převedení části klasifikovaných úvěrů na Konsolidační banku v listopadu 1999 pozitivně působilo na snížení očekávané ztráty a následně vedlo i k posílení kapitálové přiměřenosti. K 31. prosinci 1999 činila kapitálová přiměřenost 13,62 %, což znamená ve srovnání s rokem 1998 zlepšení o 4,42 procentního bodu.

AKTIVA

Během roku 1999 došlo k výraznému dvojnásobnému snížení sazby povinných minimálních rezerv ze 7,5 % na 2 %. Toto opatření uvolnilo prostředky v objemu cca 16 mld. Kč k využití pro další aktivní obchody spořitelny.

Struktura aktiv (mil. Kč)



Rozdílný vývoj klientských a mezibankovních úvěrů

Klientské úvěry a mezibankovní úvěry a vklady v celkové čisté hodnotě 219,2 mld. Kč tvoří, i přes pokles o 18,3 mld. Kč, plných 61 % celkových aktiv. Přitom každý z těchto segmentů se v roce 1999 vyvíjel rozdílně.

Mezibankovní úvěry a vklady (pohledávky za bankami) se oproti roku

1998 zvýšily o 26,4 % na 118,5 mld. Kč a staly se tak poprvé od roku 1995 nejvýznamnější položkou aktiv.

Z celkové sumy pohledávek za bankami tvoří vklady u bank 37,5 mld. Kč (zvýšení o 8,1 %), úvěry poskytnuté bankám a zajištěné cennými papíry v rámci reverzních repo operací 23,9 mld. Kč (zvýšení o 39,8 %) a mezibankovní úvěry 57,1 mld. Kč (zvýšení o 36,3 %). Nárůst pohledávek za bankami byl způsoben přesunem uvolněných zdrojů z oblasti klientských úvěrů, snížením povinných minimálních rezerv a také refinancováním převodu vybraných pohledávek na Konsolidační banku úvěrem v objemu 19,9 mld. Kč.

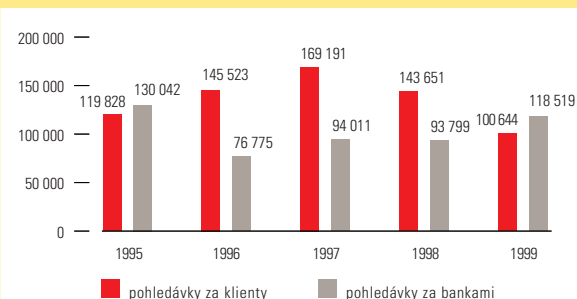
Klientské úvěry (pohledávky za klienty) v meziročním srovnání poklesly o 43,0 mld. Kč na 100,6 mld. Kč. Na tomto poklesu se nejvíce podílel zmiňovaný převod části klasifikovaných pohledávek na Konsolidační banku v celkové nominální výši 32,7 mld. Kč, odpisy nedobytných pohledávek v celkovém objemu 15,0 mld. Kč (z toho 12,8 mld. Kč ve spojitosti s převodem na Konsolidační banku). Nezanedbatelný vliv mělo i záměrné omezení úvěrové expanze České spořitelny v souvislosti s dlouhodobou nepříznivou finanční situací podnikové sféry spolu se striktními požadavky na nové úvěrové případy s důrazem na kvalitu projektů.

V hrubé hodnotě představují celkové klientské úvěry sumu 118,1 mld. Kč, s meziročním snížením o 29,0 %. K nim jsou vytvořeny opravné položky v objemu 17,5 mld. Kč (v roce 1998 činil stav opravných položek ke klientským úvěrům 22,8 mld. Kč).

Úvěry v cizích měnách poklesly o 5,9 mld. Kč na 12,7 mld. Kč a tvoří 10,8 % klientských úvěrů.

Úvěry poskytnuté obyvatelstvu se sice celkově snížily o 0,6 mld. Kč na 30,6 mld. Kč, přesto se relativně jejich podíl zvýšil na 25,9 % všech klientských úvěrů. Snížení úvěrů obyvatelstvu se týkalo především sociálních úvěrů, které jsou pozůstatkem direktivního řízení peněžních a finančních vztahů před rokem 1990. V případě sociálních úvěrů, jejichž úrokové sazby nejsou tržní, stát refunduje České spořitelně úroky pouze do výše diskontní sazby ČNB. Jejich objem se postupným splácením neustále snižuje, za rok 1999 představoval tento pokles 2,0 mld. Kč (o 12,8 %) na 13,5 mld. Kč. Opačnou tendenci vykázaly komerční úvěry fyzickým osobám včetně hypotečních, které se,

Pohledávky za klienty a za bankami (mil. Kč)



v souladu se strategickým zaměřením spořitelny, meziročně zvýšily o 9,0 % (o 1,4 mld. Kč) na 17,1 mld. Kč. Ofenzivní přístup spořitelny v oblasti úvěrů fyzickým osobám je dán perspektivností relativně méně rizikového segmentu úvěrového trhu s cílem částečně realokovat aktiva do této oblasti a rozložit riziko na velký počet subjektů a podporovat systémové řízení rizik pomocí rozvoje metod credit scoringu. Nejvýznamnější část individuálních úvěrů tvoří spotřebitelské a hotovostní úvěry, které se celkově zvýšily o 3,9 % na 9,1 mld. Kč. Výrazný nárůst o 63,5 % zaznamenaly kontokorentní úvěry na spořicírových účtech s objemem 1,5 mld. Kč.

Úvěry na nemovitosti poklesly o 14,5 % (o 0,5 mld. Kč) na 3,0 mld. Kč, naopak podstatně se zvýšily hypoteční úvěry fyzickým osobám, a to o 40,7 % na 3,5 mld. Kč. Hypoteční úvěry právnickým osobám zaznamenaly pokles o 23,4 % na 1,4 mld. Kč. Celkově se hypoteční úvěry zvýšily o 13,1 % na 4,9 mld. Kč. V rámci vylepšení podmínek poskytování hypotečních úvěrů spořitelna prodloužila možnou dobu splácení až na 25 let.

Poskytování úvěrových služeb klientům komunální sféry probíhalo v roce 1999 za výrazného nárůstu příjmů v obecních rozpočtech způsobeného především prodejem akcií, resp. hlasovacích práv energetických podniků. Především z tohoto důvodu se snížil objem úvěrů komunální sféře o 1,0 mld. Kč (o 16,6 %) na 5,0 mld. Kč.

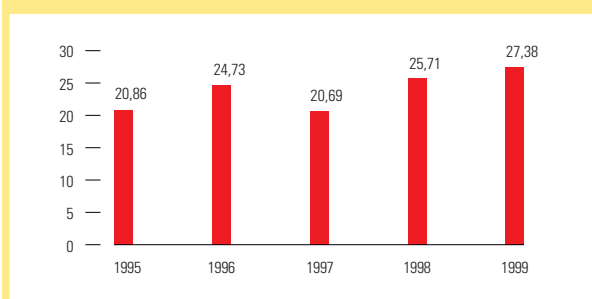
Úvěry právnickým osobám s vyloučením hypotečních, komunálních a cizoměnových představovaly ke konci roku 1999 v hrubém vyjádření 69,4 mld. Kč, což znamená meziroční snížení o 36,5 %. V oblasti komerčního úvěrování právnických osob se spořitelna snažila více oslovovat menší klientelu a v rámci změny řízení úvěrového procesu výrazně organizačně změnila přístup ke svému úvěrovému portfoliu. Klientela byla rozdělena na velkou a střední s obsluhou z centrály a jejich obchodních skupin detašovaných na 13 místech České republiky (v místech nových krajů) a malou, s tržbami řádově do 30 mil. Kč, obsluhovanou z jednotlivých okresních poboček. V návaznosti na toto rozdělení je zaměřena i akviziční činnost okresních poboček a centrály. Cílem je vytvořit optimální podmínky pro komplexní obsluhu klientů na straně financování jejich potřeb a zároveň i obsluhu jejich volných finančních prostředků.

Nejvýznamnější formou jistění clientských úvěrů je zástavní právo k nemovitostem, kterým je zajištěno 36,2 % úvěrů (snížení o 1,8 procentního bodu). Podíl úvěrů zabezpečených ručením třetí osobou se zvýšil o 1,5 procentního bodu na 19,2 %, třetím nejvýznamnějším druhem zajištění je, s nárůstem podílu o 1,7 procentního bodu na 9,2 %, forma postoupení pohledávek. Ostatní formy zajištění představují 10,4 % úvěrů, nezajištěno je 25,0 % poskytnutých clientských úvěrů.

Přes vyvedení vybraných pohledávek na Konsolidační banku se podíl klasifikovaných úvěrů na clientských úvěrech zhoršil o 8,3 procentního bodu na 40,4 %. To je především důsledek zpřísnění klasifikace, což se

projevilo tím, že k 31. prosinci 1999 byly úvěry v objemu 12,7 mld. Kč přeřazeny z kategorie standardních do sledovaných. Relativní podíl špatných úvěrů se zvyšoval také tím, že tempo splácení standardních úvěrů bylo výrazně rychlejší než objem poskytování nových. Mezbankovní úvěry si tradičně udržely velmi nízký podíl klasifikovaných úvěrů 0,66 %. Celkově tak ukazatel podílu klasifikovaných úvěrů k úvěrům celkem vzrostl o 1,67 procentního bodu na 27,38 %.

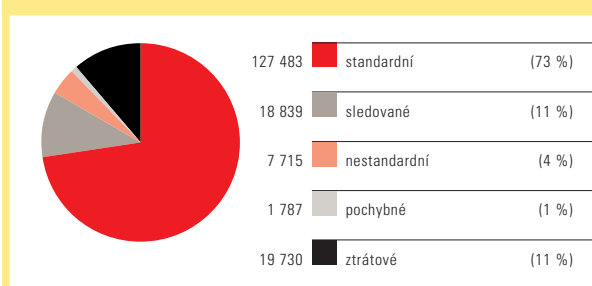
Podíl klasifikovaných úvěrů na úvěrech celkem (%)



Podle odvětvového podílu klasifikovaných úvěrů na clientských úvěrech byly v roce 1999 nejméně rizikovými spoje, chemický a farmaceutický průmysl, zemědělství a pronájem strojů a zařízení. Naopak k nehorším se řadí doprava, pohostinství a ubytování, výroba kovů, stavebnictví a textilní průmysl.

Z celkového hrubého objemu clientských a mezbankovních úvěrů ve výši 175,6 mld. Kč rozdělených podle klasifikace ČNB se v meziročním srovnání snížil podíl standardních úvěrů o 1,7 procentního bodu na 72,6 %, podíl sledovaných se zvýšil o 7,4 procentního bodu na 10,7 %, podíl nestandardních se zvýšil o 0,7 procentního bodu na 4,4 %, podíl pochybných se snížil o 3,9 procentního bodu na 1,1 % a podíl ztrátových se snížil o 2,5 procentního bodu na 11,2 %.

Struktura úvěrového portfolia (mil. Kč)



V souvislosti s potřebou zkvalitnění úvěrových postupů, byl v roce 1999 ve všech zainteresovaných útvech spořitelny realizován projekt zaměřený na redesign úvěrového procesu. Cílem navrhovaných změn

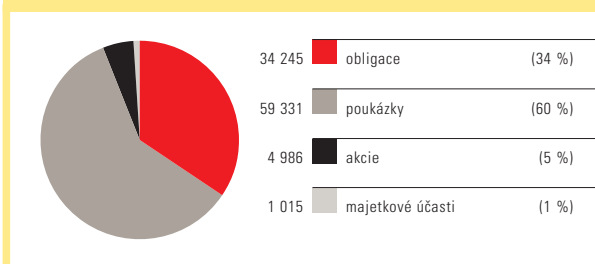
je zlepšit služby poskytované klientům v dané oblasti a zvýšit zisk spořitelny. V rámci tohoto projektu byla řešena i problematika související s centralizací vymáhání pohledávek. Byly provedeny organizační změny, v jejichž rámci byly v působnosti příslušného odborného útvaru na centrále ustaveny odbory správy a vymáhání pohledávek na pěti detašovaných pracovištích v rámci celé České republiky a do těchto odborů byla převedena převážná část nekvalitních pohledávek z okresních poboček. Úloha a význam těchto pracovišť spočívá především v centralizaci správy a vymáhání pohledávek, specializaci, zrychlení a zjednodušení celého procesu.

■ Pevné postavení na finančních trzích

Portfolio cenných papírů v držení spořitelny v čisté hodnotě vzrostlo v roce 1999 o 19,0 mld. Kč na 99,6 mld. Kč. Na celkových aktivech se podílelo 27,3 %, což představuje zvýšení o 6,1 procentního bodu. Hlavním důvodem je strukturální přesun uvolněných zdrojů z oblasti úvěrů právnickým osobám do cenných papírů, především do pokladničních poukázek. Úročené cenné papíry vzrostly o 24,3 % na 93,6 mld. Kč a v portfoliu představují 94,0 %. Tento nárůst se odehrál v oblasti pokladničních poukázek, které vzrostly o 73,8 % na 59,3 mld. Kč. Objem obligací se naopak snížil o 16,7 % na 34,2 mld. Kč. Objem akcií v držení spořitelny se zvýšil o 15,0 % na 5,0 mld. Kč, objem majetkových účastí zůstal prakticky na stejné úrovni 1,0 mld. Kč. Majetkové cenné papíry tak představují v portfoliu spořitelny 6,0 mld. Kč.

Z pohledu dělení portfolia cenných papírů na obchodní a investiční se nárůst projevil pouze v obchodním portfoliu, které se zvýšilo o 19,2 mld. Kč na 88,4 mld. Kč. Investiční portfolio se snížilo o 0,2 mld. Kč na 11,2 mld. Kč.

Struktura portfolia cenných papírů (mil. Kč)



Česká spořitelna si v roce 1999 upevnila postavení jednoho z nejvýznamnějších subjektů na českých finančních trzích, zejména v oblasti obchodů s pevně úročenými papíry na primárním a sekundárním trhu a na peněžních trzích.

Česká spořitelna působila v minulém roce jako vedoucí manažer nebo spolupředseda u emisí dluhopisů ČEZ, a.s., Unipetrol, a.s., a Radio-Mobil, a.s., v celkovém objemu 10 mld. Kč. Na sekundárním trhu byla

s obratem ve výši 165 mld. Kč jedním z největších obchodníků s dluhopisy a působila jako referenční tvůrce trhu pro všechny třídy dluhopisů.

S objemem obchodů s akciemi za rok 1999 ve výši 12 mld. Kč a svým působením jako market maker u nejobchodovanějších titulů se spořitelna rovněž řadí mezi významné obchodníky na akciovém trhu.

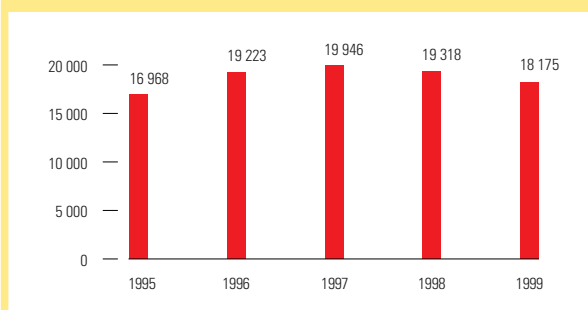
V korunových obchodech s pokladničními poukázkami si spořitelna udržela dominantní pozici na peněžním trhu, a to jak v primárních aukcích, tak i na sekundárním trhu, kde pokrývá téměř třetinu průměrného denního obratu sekundárního obchodování. Podobné postavení si spořitelna již delší dobu udržuje na korunovém depozitním trhu včetně reverzních repo operací. Odhadovaným podílem na trhu korunových depozitních obchodů ve výši přibližně 11 % je spořitelna rovněž významný market maker tohoto segmentu finančního trhu. Na derivátových trzích zaujímá nejsilnější pozici v korunových FRA (forward rate agreement) obchodech s podílem na českém trhu ve výši téměř 20 %. V oblasti měnových swapů se daří postupně posilovat postavení České spořitelny a s denním obratem přesahujícím 2 mld. Kč tak v současné době pokrývá zhruba patnáctinu českého swapového trhu.

V rámci poskytování služeb depozitáře pro investiční společnosti a jimi spravované podílové fondy, pro investiční a penzijní fondy spravovala spořitelna aktiva v celkové hodnotě čistého obchodního jmění 43,2 mld. Kč, což představuje proti stavu na konci roku 1998 nárůst o 49,1 %.

■ Pokles hmotného a nehmotného majetku

Positivní trend snižování celkového objemu hmotného a nehmotného majetku pokračoval i v roce 1999, kdy jeho výše poklesla o 5,9 % na 18,2 mld. Kč. Z této sumy tvoří výraznou většinu hmotný investiční majetek v objemu 16,9 mld. Kč (pokles o 1,0 mld. Kč), z čehož pozemky a budovy pro bankovní činnost představují 12,4 mld. Kč, nedokončené investice 1,1 mld. Kč, ostatní provozní hmotný majetek 2,6 mld. Kč a neprovozní hmotný majetek 0,8 mld. Kč. Nehmotný investiční majetek tvoří 1,3 mld. Kč s poklesem o 0,1 mld. Kč. Software představuje 1,1 mld. Kč a nedokončené investice 0,2 mld. Kč.

Vývoj objemu hmotného a nehmotného majetku (mil. Kč)



HLADKÝ PŘECHOD INFORMAČNÍCH TECHNOLOGIÍ DO ROKU 2000

Aktivity České spořitelny v oblasti informačních technologií (IT) vedly k další integraci a standardizaci informačního systému, zvýšení jeho spolehlivosti a optimalizaci procesů s cílem snížit náklady na jeho provoz. Rozvoj IT v roce 1999 probíhal v několika oblastech. Jednalo se zejména o zavádění systému StarBank, který podpořil v roce 1999 provozně organizační fungování obchodních útvarů centrály ve standardním režimu, okresní a centralizovaný výkon back-office, decentralizovaný výkon front-office v obchodních útvarech centrály. Funkčnost systému vytváří předpoklady pro redesign úvěrového procesu banky v roce 2000.

V roce 1999 se dále postoupilo podle plánu při rozvoji datové sítě a komunikace, zajištění backup další části informačního systému (SWIFT), při podpoře prodeje produktů drobného bankovníctví, zajištění IT podpory on-line prodeje cenných papírů či zajištění stabilního zpracování i při neočekávaných změnách vnějšího prostředí.

Klíčovým úkolem spořitelny v roce 1999 byla příprava na bezproblémový přechod výpočetních systémů do roku 2000, která zahrnovala testování a přizpůsobení informačního systému, bankovní neinformační technologie a aktualizaci havarijních plánů. Česká spořitelna chápala řešení roku 2000 jako komplexní záležitost, ne pouze jako problém informačně technologický, ale též obchodní (chování klientů spojené s obavou z kolapsu počítačových sítí a připravenost externích partnerů a klientů na rok 2000). Příprava přechodu na rok 2000 byla zahájena již v roce 1997.

Pro úspěšné zpracování bilančních prací za rok 1999 a bezproblémový přechod technologií do roku 2000 byla vytvořena komplexní řídicí struktura, která měla odpovídající kompetence pro včasné řešení nestandardních situací v uvedeném období. Jednalo se zejména o průběh bilančního zpracování spořitelny, funkčnost systémů Kartového centra a dopady roku 2000 v České republice i v zahraničí. Bezprostředně po přelomu roku, od prvních minut Nového roku byla prověřena funkčnost informačních systémů a infrastruktury v celé pobočkové síti.

Úspěšným zajištěním přechodu všech informačních systémů a neinformační technologie do roku 2000 byla završena rozhodující etapa přípravy spořitelny na vyřešení problému Y2K.

ŘÍZENÍ RIZIK

Obchody s klienty jsou nevyhnutelně vystaveny různým rizikům, jako je riziko úvěrové, tržní, likvidity, operační nebo právní. Hlavním cílem spořitelny v této oblasti je optimalizovat poměr výnosů a podstupovaných rizik u rozvahových i podrozvahových operací. Česká spořitelna se proto zaměřuje na co nej přesnější vymezení a analýzu podstupovaných rizik, stanovení odpovídajících limitů a kontinuální sledování otevřených rizikových pozic.

Riziko související s poskytováním úvěrů je jedním ze základních bankovních rizik a jeho řízení má rozhodující význam pro obchodní úspěch banky. Představuje riziko nesplacení závazků ze strany konkrétního obchodního partnera (klienta), v případě operací se zahraničními klienty se vyhodnocuje i riziko platební schopnosti příslušné země.

Základním prvkem úvěrového procesu v České spořitelně je hodnocení úvěrové bonity klienta podle vnitřního hodnotícího (ratingového) systému. Toto hodnocení se zaměřuje na podstatné finanční ukazatele klienta, na očekávaný vývoj jeho schopnosti splácet poskytnuté úvěry, jeho komunikaci a splátkovou morálku a končí zařazením klienta do některé z osmi kategorií bonity. Česká spořitelna používá pro hodnocení úvěrového rizika souběžně klasifikaci dle ČNB a již zmíněnou vnitřní klasifikaci. Klíčový význam v tomto systému mají obezřetnost a objektivita. Rozsah podstupovaného úvěrového rizika je hodnocen v závislosti na typu operace.

Pro hodnocení úvěrového rizika země je zaveden vnitřní systém klasifikace, který zařazuje hodnocené země do 10 kategorií. Při hodnocení rizikovitosti země se přihlíží zejména k makroekonomické situaci, míře vnitřní a vnější zadluženosti a tzv. strukturálním faktorům.

Vůči velkým klientům, resp. teritoriím spořitelna využívá systém úvěrových limitů. Výše úvěrových limitů a maximální doba splatnosti se odvíjí od úrovně bonity (ratingu) klienta a typu obchodní transakce.

Vzhledem k odlišnému charakteru úvěrování drobné klientely, spořitelna úspěšně používá bodovací systém (credit scoring) pro řízení úvěrového rizika úvěrů fyzickým osobám. Metoda pracuje s jednotlivými charakteristikami klienta a statisticky přiřazenými vahami těchto charakteristik. Pomocí této metody se zvýšila objektivita při hodnocení klientů a především se zrychlil, zjednodušil a zlevnil celý proces úvěrové analýzy klientů tohoto typu.

V roce 1999 Česká spořitelna dále rozvíjela statistické modely k agregovanému řízení svého úvěrového portfolia. Pro měření úvěrového rizika byl nadále využíván Credit Risk model, který na bázi kreditní VaR (Value at Risk) umožňuje kontrolovat riziko z koncentrace, předpovídat budoucí vývoj úvěrového portfolia, umožňuje aktivní přístup k řízení úvěrového portfolia a rovněž stanovit rizikově determinovanou cenu úvěru.

Strategie spořitelny v řízení úvěrového rizika je založena na oddělení obchodních útvarů od útvarů řízení úvěrového rizika, na hierarchické struktuře schvalovacích pravomocí, na schvalovacím procesu, ve kterém je uskutečnění úvěrového obchodu schvalováno minimálně dvěma nezávislými pracovníky a zvláště na jednotnosti úvěrové analýzy. Rozhodujícím krokem v této oblasti byl v roce 1999 projekt reorganizace úvěrového procesu, který vedl ke vzniku regionálních obchodních středisek pro obsluhu střední podnikové klientely. V rámci něj se dále posílila role nezávislé analýzy úvěrového obchodu v útvaru řízení rizik. Konkrétní obchod může být od určité velikosti schválen pouze na základě doporučení tohoto útvaru.

Devizové riziko řídí Česká spořitelna agregovaně s využitím metodiky Value at Risk přičemž je limitována maximální hodnotou, o jakou může poklesnout hodnota cizoměnových aktiv a pasiv, resp. jejich rozdíl během jednoho obchodního dne se stanovenou pravděpodobností (95 a 99 %). Plnění všech platných limitů se denně vyhodnocuje.

K vyhodnocování a řízení úrokového rizika je využívána kombinace statických a dynamických metod. Konkrétně jde o gap analýzu a simulaci dopadu různých scénářů budoucího vývoje úrokových sazeb na čistý úrokový výnos banky. Aktuální úroková pozice spořitelny a její strategie pro nejbližší období jsou vyhodnocovány na pravidelných zasedáních Výboru pro řízení aktiv a pasiv. Přístup Value at Risk není na agregátní úrovni využíván, i když pro některé specifické oblasti, zejména operace na mezibankovním trhu a obchodování s dluhopisy, spořitelna tuto metodu využívá.

Operační riziko je riziko nedostatků v informačním nebo vnitřním kontrolním systému, jejichž výsledkem jsou neočekávané ztráty. Riziko je ztotožňováno s lidskými chybami, selháními systému a neadekvátní kontrolou a procesy. Operační riziko je co do jeho typů velmi rozmanité. V této oblasti byla identifikována operační rizika, kterým je Česká spořitelna vystavena a v roce 1999 byla zahájena práce na vnitřním statistickém modelu, který bude sloužit pro měření a řízení tohoto rizika. Jsou vypracována opatření k eliminaci těchto rizik a opatření pro případ výskytu mimořádné události. Na řízení operačního rizika se podílejí všechny organizační útvary spořitelny.

ZÁSADNÍ ORGANIZAČNÍ A PERSONÁLNÍ ZMĚNY

V průběhu roku 1999 pokračoval proces optimalizace sítě poboček započatý v roce 1998. V poslední etapě byl k 1. srpnu 1999 snížen celkový počet okresních poboček z původních 69 na počátku roku 1999 na konečných 33 okresních poboček. V souladu se strategií spořitelny se celkový počet poboček a filiálék spořitelny meziročně snížil o 157 a dosáhl počtu 876. Zároveň se dále rozšířila působnost a rozvoj alternativních distribučních kanálů. Distribuční kanály zahrnují pobočky a filiálky, spořitelní bankomaty, obchodní místa akceptující karty vydávané spořitelnou, elektronické bankovníctví v podobě Sporotelu, GSM Banking a Home Banking. Celkový počet distribučních prvků se meziročně zvýšil z 24 431 na 129 428.

K zásadním změnám došlo i v organizačním uspořádání centrály (mj. vytvořením tří obchodních divizí: drobné bankovníctví, finanční trhy a komerční bankovníctví) a ve struktuře řídicích úrovní. Adekvátně bylo upraveno rozdělení řídicích pravomocí členů představenstva České spořitelny k organizačním útvarům centrály a organizačním složkám spořitelny. V srpnu byla ukončena činnost regionálních divizí centrály a v souladu se změnou obchodní strategie i činnost reprezentačních kanceláří v Moskvě a v Šanghaji.

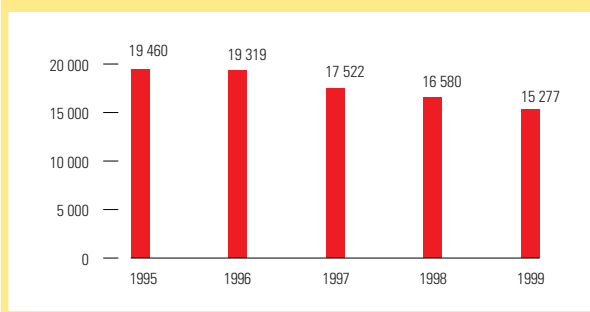
Pod vlivem postupujících úsporných a racionalizačních opatření a v souvislosti s optimalizací sítě poboček a transformací centrály bylo možné snížit počet pracovníků České spořitelny o 1 303 (o 7,9 %) na 15 277. Za posledních 5 let se počet zaměstnanců snížil o 21,5 %. Pro propouštění zaměstnance Česká spořitelna připravila koncem roku Program pomoci, v jehož rámci nabídla jazykové a počítačové kurzy, konzultace v oblasti nabídek zaměstnání, pomoc psychologa, pracovní právní pomoc a některé finanční výhody.

Z celkového počtu zaměstnanců tvořili muži 21,6 %, zaměstnanci s vysokoškolským vzděláním 15,8 %, podíl žen v managementu spořitelny činil 61,4 % a průměrný věk zaměstnance byl 38,5 roku. Souhrnná průměrná měsíční mzda zaměstnance spořitelny dosáhla v roce 1999 výše 17 781 Kč, což je oproti roku 1998 o 11,1 % více.

Výraznou obměnou prošlo složení představenstva České spořitelny, které v průběhu roku opustili předseda představenstva a generální ředitel Ing. Jaroslav Klupal, místopředseda představenstva JUDr. Rudolf Hanus a členové představenstva Ing. Josef Kotrba, Ing. Kamil Ziegler, RNDr. Vladimír Kotlář a Ing. Jaroslav Svoboda. Členem představenstva zůstal Mgr. Dušan Baran, který se 10. března 1999 stal novým předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V průběhu roku 1999 bylo představenstvo posíleno o Ing. Romana Mentlíka, Ing. Petra Hlaváčka a Ing. Martina Škopka, kteří se stali rovněž náměstkyněmi generálního ředitele. Dne 1. března 2000 byl v souvislosti s privatizací spořitelny zvolen místopředsedou představenstva pan John James Stack. Výraznou obměnou prošla v roce 1999 i dozorčí rada spořitelny, jejímž předsedou zůstal JUDr. Karel Kotrba.

Spořitelni akademie vyvinula a v roce 1999 realizovala vzdělávací programy v podobě 186 kurzů, které vycházely ze znalosti potřeb a požadavků klientů a z analýzy kvalifikačních profilů zaměstnanců spořitelny, členů finanční skupiny a moderních trendů v bankovníctví. Vzdělávací programy jsou podpořeny vlastní intenzivní ediční činností. V roce 1999 bylo vydáno 86 titulů včetně závěrečných prací účastníků programu Bankovní manažer, zaměřených k řešení zásadních problémů činnosti spořitelny.

Vývoj počtu zaměstnanců



Pro další zvýšení kvality personálu a současně jako pozitivní signál potenciálním zájemcům – investorům, zavedla Česká spořitelna systém certifikací oblastí pracovních činností s vazbou na pracovní pozice a funkce.

■ INTERNÍ AUDIT JAKO NEZÁVISLÁ SLUŽBA

Interní audit v České spořitelně pracuje jako nezávislá služba pro management spořitelny i pro její vlastníky reprezentované dozorčí radou a je nedílnou součástí celého vnitřního kontrolního systému. Interní audit je nezávislá, objektivní, ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidání hodnoty a zlepšení činnosti spořitelny. Zavádí systematický, metodický přístup k hodnocení a zlepšení efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů. Nezávislost interního auditu je zabezpečena vnitřními spořitelními předpisy a neomezeným přístupem jeho pracovníků ke všem činnostem vykonávaným v České spořitelně.

■ OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

V roce 1999 byly vytyčeny Zásady environmentální politiky, ve kterých se Česká spořitelna zavazuje dodržovat a prosazovat ve své obchodní politice ekologické hledisko, které se bude promítat v těchto základních směrech:

- respektování pravidel pro zavedení povinné péče o životní prostředí v rámci úvěrového procesu,
- podpora klientů, kteří mají zavedeny certifikáty EMAS a ISO 14001,
- účast na financování přímých a nepřímých ekologických investic měst a obcí,
- podpora ekologických investic u stávajících bonitních klientů.

V roce 1999 se podíl počtu úvěrů s ekologickým charakterem na celkovém počtu úvěrů městům a obcím zvýšil na 81,7 %. V roce 1998 činil tento podíl 76,9 %. Jde o úvěry sloužící k financování, resp. spolufinancování investičních akcí zaměřených na výstavbu infrastruktury a přispívajících ke zlepšování životního prostředí.

Při poskytování úvěrů klientům podnikajícím v odvětvích se středním a vyšším rizikem dopadu jejich činnosti na životní prostředí je zřejmé, že klienti věnují značnou část získaných prostředků do ekologických zařízení. Postupně dochází k další integraci postupů v oblasti životního prostředí do obchodních aktivit spořitelny. Například při přípravě emise dluhopisů je zařazeno šetření environmentálního rizika klientů, zvláště těch, u nichž je riziko negativního ovlivnění životního prostředí vyšší. Česká spořitelna chce působením na klienty dosáhnout snížení objemu vynaložených finančních prostředků klientů na úhradu ekologických ztrát a zejména si klade za cíl podporovat ekologické investice.

■ KOMUNIKACE PODPORUJE OBCHODNÍ AKTIVITY

Změna strategie České spořitelny v oblasti Public Relations se v roce 1999 projevila především v systematickém rozvíjení dobrých vztahů s médií. Česká spořitelna aktivně reagovala na jejich zájem o privatizaci a tento zájem současně využila pro prezentaci kroků, které spořitelna již podnikla pro zlepšení služeb klientům. Velkým pomocníkem v této snaze byl internet, jehož prostřednictvím Česká spořitelna informovala např. o vývoji privatizace, o nových službách v oblasti elektronického bankovníctví, o celosvětové síti bankomatů EuroCard/MasterCard a Visa, o vývoji na finančních trzích. S velkým ohlasem uživatelů internetové sítě se setkala zejména stránka s modelovými výpočty úroků.

Reklamní aktivity České spořitelny byly v roce 1999 koncipovány tak, aby byly dynamické, snadno zapamatovatelné, srozumitelné a obchodně úspěšné. V oblasti produktových kampaní byla věnována velká pozornost propagaci rychle se rozvíjejících produktů pro mladé Sporjunior a Sporostudent a propagaci spotřebitelských úvěrů. Reklamní aktivity v říjnu roku 1999 byly zaměřeny na obchodní využití tohoto měsíce jako měsíce spoření. Velké úsilí bylo věnováno výběru nové reklamní agentury, která by myšlenku účinné reklamy promítla do všech propagačních aktivit banky.

V roce 1999 pokračovala Česká spořitelna ve sponzorství zásadních projektů z oblasti kultury a zdravotnictví jako je např. Mezinárodní operní festival Smetanova Litomyšl a Nadace ČS-Srdce, jejímž prostřednictvím byly věnovány finanční prostředky na nákup sanitních vozů pěti záchranným službám. Zároveň se však spořitelna snažila zvýšit odezvu u klientů a zefektivnit sponzorskou činnost. Proto přehodnotila řadu projektů a mnohé z nich ukončila vzhledem k jejich finanční náročnosti a malým obchodním i společenským efektům. V rámci nové sponzorské strategie spořitelna jasně vymezila cílovou skupinu, na niž se bude v nejbližších letech zaměřovat. Stala se jí rodina s dětmi a mladí lidé. Cílem je viditelná a dlouhodobá podpora klientů České spořitelny.

V rámci interní komunikace se Česká spořitelna soustředila na efektivní a otevřenou komunikaci se zaměstnanci, která usnadnila jejich orientaci ve změnách probíhajících v bance v důsledku chystané privatizace. Důkazem plnění záměrů interní komunikace bylo vydání manuálů otázek a odpovědí, které zodpověděly zaměstnancům nejdůležitější dotazy související s privatizací a zabezpečením údajů a informačních technologií spořitelny před vstupem do roku 2000.

Orientace na zisk a spokojenost klientů

Rok 1999 a přechod do roku 2000 představují z hlediska vlastnického i ekonomického důležitý předěl ve vývoji České spořitelny. Proces privatizace státního podílu byl úspěšně završen rozhodnutím vlády ČR z 2. února 2000 o přímém prodeji tohoto podílu rakouské Erste Bank.

ODRAZOVÝ MŮSTEK PRO ROK 2000

Privatizaci předcházelo posílení kapitálu banky. Mimořádná valná hromada konaná v březnu 1999 schválila navýšení základního jmění České spořitelny. Současně byla přijata řada racionalizačních opatření ve vnitřní organizaci banky a procesech jejího řízení. V průběhu roku 1999 byl redukován počet okresních poboček a pobočková síť byla optimalizována při uplatnění kritéria zvýšení hospodárnosti její činnosti. Organizační struktura centrály banky byla zjednodušena se záměrem jasně definovat působnost, odpovědnost a vnitřní strukturu obchodních a finančních útvarů. Významné změny byly provedeny v organizaci úvěrového procesu s důrazem na zdokonalení systému řízení rizik banky, zejména úvěrového rizika.

Zásadní význam pro posílení finanční stability banky mělo vyvedení významné části nekvalitních aktiv z její bilance a jejich převod do Konsolidační banky v závěru roku 1999 v souvislosti s privatizací banky. Tímto opatřením klesl podíl klasifikovaných aktiv, zejména ztrátových.

V souvislosti s přípravou obchodního a finančního plánu na rok 2000 byla přijata řada systémových opatření v oblasti finančního řízení a v systémech motivace. Jejich hlavním rysem je zvýraznění kritéria zisku při stanovení úkolů a hodnocení výsledků ve zvýšení obchodní a finanční výkonnosti banky.

V souhrnu došlo k významným změnám ve vnitřním prostředí banky, které se staly výchozím bodem pro realizaci strategických záměrů banky v jednotlivých oblastech obchodní a finanční politiky. Zároveň to umožnilo stanovit jako hlavní cíl banky pro rok 2000 přechod od ztrátového hospodaření (v letech 1998 a 1999) k ziskovému vývoji se záměrem tento trend v dalších letech posilovat a zvyšovat hodnotu banky pro její akcionáře. Z obchodního hlediska tento záměr vyžaduje soustředit pozornost na klienta, na zkvalitňování a modernizaci služeb, které mu banka poskytuje.

MODERNÍ A VÝKONNÁ BANKA

Příchod nového majoritního vlastníka a strategického partnera bude mít zcela jistě vliv i na utváření strategie banky do budoucna. Lze však vycházet z toho, že Česká spořitelna bude i v budoucnu primárně retailovou bankou, poskytující univerzální bankovní služby. Ve vazbě na Finanční skupinu České spořitelny, resp. na její specializované dceřiné společnosti, bude i do budoucna přinášet klientům širokou nabídku

finančních produktů a souvisejících služeb. Využitím synergických efektů v rámci Finanční skupiny České spořitelny bude banka zvyšovat jak komfort a komplexnost obsluhy klientů, tak efektivnost vynakládaných prostředků na tyto služby.

V oblasti drobného bankovníctví bude i nadále Česká spořitelna usilovat o udržení dominantního postavení na trhu. Vedle tradičních produktů a služeb s nimi spojených se banka zaměří na širší rozvoj produktů a služeb spjatých s moderními formami elektronického bankovníctví.

Orientace na zvýšení transakční výkonnosti směřuje k zajištění dynamického vývoje neúrokových výnosů, zejména marže poplatků a provizí, a v souhrnu ke zvýšení podílu neúrokových výnosů na celkových výnosech banky. Velký důraz je kladen na rozvoj alternativních distribučních kanálů, zejména platebních karet, telefonního bankovníctví a služeb GSM Banking a Home Banking. Pozornost je věnována i dalšímu rozvoji poskytování hypotečních úvěrů, spotřebních úvěrů a úvěrů komunální sféře.

Ozdravení úvěrového portfolia banky rozšiřuje prostor pro aktivizaci politiky v oblasti komerčního bankovníctví, kde se banka zaměří – při důsledném uplatnění zásady minimalizace rizik – na získání nových klientů. Soustředí se rovněž na využití podnikatelských příležitostí, které se otevírají v souvislosti s restrukturalizačními programy a programy podpory malého a středního podnikání.

V podnikání na finančních trzích se Česká spořitelna zaměří na udržení pozice market makera v oblasti tuzemského peněžního a kapitálového trhu. Současně bude věnovat větší pozornost službám finančního poradenství a nabídce produktů investičního bankovníctví pro bonitní klientelu prostřednictvím privátního bankovníctví.

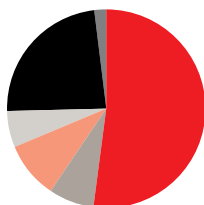
Česká spořitelna bude i nadále rozvíjet informační technologie s prioritním cílem dobudovat komplexní informační systém. Bude postupně zvyšovat podíl služeb zajišťovaných elektronickými cestami, aby její klienti mohli při využívání širokého spektra nabízených finančních služeb volit alternativní distribuční kanály a přístupy.

Všechny tyto změny a založené trendy znamenají dobré východisko pro další kvalitativní růst spořitelny jako banky moderní, klientsky orientované a transakčně výkonné a zároveň jsou i dobrým základem pro přechod banky k ziskovému hospodaření.



Struktura akcionářů k 31. prosinci 1999

Struktura akcionářů v %



Fond národního majetku ČR	52,07 %
Města a obce České republiky*	7,38 %
Česká pojišťovna, a.s.	9,24 %
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	5,92 %
Ostatní právnické osoby a institucionální investoři	23,44 %
Individuální akcionáři	1,95 %

* prioritní akcie bez hlasovacích práv

Mimořádná valná hromada akcionářů České spořitelny v březnu 1999 rozhodla o navýšení základního jmění spořitelny. Podíl Fondu národního majetku ČR tak vzrostl z původních 45,00 % na 52,07 %.

Dne 2. února 2000 vláda ČR rozhodla o prodeji majoritního 52,07 % balíku akcií České spořitelny Erste Bank a dne 1. března 2000 podepsali představitelé Fondu národního majetku ČR a Erste Bank smlouvu o prodeji akcií.





Představení hlavního akcionáře

Rovnocenné partnerství s Erste Bank

Začátkem roku 2000 česká vláda rozhodla, že strategickým partnerem České spořitelny se stane Erste Bank, druhá největší rakouská finanční skupina. Jde o partnerství, které je nejen logické, ale i vzájemně výhodné. Erste Bank je svým založením v mnoha oblastech podobná České spořitelně. Obě banky se zaměřují na drobné bankovnictví a na malé a střední firmy. Nezastupitelnou roli hrají rovněž ve financování velkých firem. Svým charakterem Erste Bank plně odpovídá obchodnímu zaměření České spořitelny.

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG je nejstarší spořitelna Rakouska a největší čistě soukromou bankou obchodovanou na vídeňské burze. S bilanční sumou 52,4 mld. Euro představuje druhou největší bankovní skupinu v Rakousku. Erste Bank ve své původní podobě zahájila činnost 4. října 1819. Celé další období jejího působení bylo ve znamení hospodářské i politické nezávislosti a obchodní politiky zaměřené především na zachování stability. V osmdesátých letech, ale zejména po roce 1991, překročila Erste Bank hranice svého domácího trhu ve Vídni a získala podíly v 19 regionálních spořitelnách. Od roku 1993 je banka kotována na vídeňské burze. V roce 1997 proběhla úspěšně fúze s rakouskou bankou Giro Credit.

Erste Bank disponuje na území Rakouska sítí zhruba 310 poboček. Klientelu tvoří především domácnosti s nadprůměrnými příjmy, většina klientů pracuje v oblasti služeb nebo podniká. Díky tomu Erste Bank disponuje na území Rakouska tržním podílem přesahujícím 30 % v takových oblastech, jako jsou investiční fondy, hypoteční úvěry a další produkty z finanční oblasti a pojišťovnictví. Silnou pozici má Erste Bank také ve financování malých a středních podniků. Je rovněž „domácí“ bankou pro téměř čtvrtinu z 500 největších rakouských společností.

Velmi silné postavení má Erste Bank ve financování nemovitostí a leasingu. Společně s S-Bausparkasse – 100% dceřinou společností – dosahuje tržní podíl Erste Bank 30 % ve financování obytných budov a podstatný podíl má ve financování veřejně podporovaných projektů bytové výstavby. Finanční skupina Erste Bank zahrnuje více než 30 společností s majoritním podílem a dalších více než 100 společností, kde je podíl banky menší než 50 %.

Strategie Erste Bank zahrnuje tři základní cíle. První cíl: zaměřením se na hlavní obchodní potenciál banky a snižováním nákladů zlepšit hospodářský výsledek a dosáhnout v roce 2000 výnosnosti vlastního kapitálu ve výši 12 %. Tohoto cíle však již bylo dosaženo v roce 1999: ukazatel výnosnosti vlastního jmění (ROE) za rok 1999 dosáhl 12,1 %. Druhým strategickým cílem Erste Bank je využití pozice vedoucí banky ve spořitelním sektoru. Spořitelny mají na celém území Rakouska zhruba 880 poboček. Výsledkem co nejužší spolupráce by mělo být zvýšení tržního podílu, snížení nákladů a zvýšení výnosů. Základními body této strategie jsou centralizace produktů, soustředění back-office operací do jednoho centra a koordinace aktivit na trhu. Třetím důležitým cílem strategie Erste Bank je vybudování významné pozice na trhu ve střední Evropě. Hlavní pozornost se soustřeďuje především na Českou republiku, Maďarsko, Chorvatsko, Slovinsko a Slovensko.



Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada České spořitelny v obchodním roce 1999 průběžně zajišťovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a podle stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce.

Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci, postupu při přípravě privatizace a o všech podstatných a důležitých záležitostech spořitelny. Dávala rovněž managementu řadu podnětů a doporučení, směřujících ke zlepšení situace ve spořitelně.

Dozorčí rada přezkoumala předloženou roční závěrku k 31. prosinci 1999 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že roční závěrka správně zobrazuje finanční situaci spořitelny k 31. prosinci 1999.

Audit roční závěrky provedla firma KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., která potvrdila, že účetnictví spořitelny ve všech směrech věrně zobrazuje majetek, vlastní jmění a finanční situaci společnosti k 31. prosinci 1999 a stav jejího hospodaření za uplynulý rok. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok audítora.

Na základě všech těchto skutečností doporučila dozorčí rada valné hromadě schválit roční účetní závěrku České spořitelny k 31. prosinci 1999 a návrh na úhradu ztráty společnosti, předložený představenstvem.

JUDr. Karel KOTRBA
předseda dozorčí rady





Základní ekonomické ukazatele

konsolidované, podle mezinárodních účetních standardů
v porovnání s nekonsolidovanými

BILANČNÍ UKAZATELE

mil. Kč	1999	1998	1997	1996	1995
Bilanční suma	377 868	407 372	390 788	357 581	351 568
	344 056	381 876	373 751	350 589	346 518
Pohledávky za bankami	132 812	103 483	99 485	77 036	128 783
	118 222	93 351	92 420	72 987	126 623
Pohledávky za klienty	104 479	146 584	168 274	143 533	118 715
	97 901	142 395	166 934	143 417	116 957
Cenné papíry celkem	84 920	82 612	54 772	61 117	45 994
	76 420	75 403	49 745	59 578	46 108
Závazky ke klientům	317 358	330 536	312 678	300 320	296 802
	291 488	311 046	301 730	294 796	294 659
Závazky k bankám	10 877	27 442	30 698	26 103	21 730
	8 090	24 498	29 409	26 083	19 498
Emitované dluhopisy	5 165	5 165	5 000	0	0
	5 500	5 500	5 000	0	0
Vlastní jmění včetně menšinových podílů	23 390	21 866	26 779	20 958	18 983
	21 851	21 464	25 977	19 903	18 882
Základní jmění	15 200	7 600	7 600	7 600	7 600
	15 200	7 600	7 600	7 600	7 600



UKAZATELE Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

mil. Kč	1999	1998	1997	1996	1995
Čistý úrokový výnos	14 189	16 757	16 656	13 717	13 722
	12 316	14 935	15 892	13 389	13 582
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 236	3 094	3 133	2 495	2 239
	4 093	3 029	2 786	1 985	1 823
Provozní výnosy	24 111	22 717	21 801	19 453	18 160
	19 493	19 842	19 328	17 747	17 679
Provozní náklady	18 101	16 099	14 659	12 084	10 809
	15 043	13 170	12 299	11 448	10 002
Provozní zisk	6 010	6 618	7 142	7 369	7 351
	4 450	6 672	7 029	6 299	7 677
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům	9 939	12 558	5 939	4 589	3 411
	9 649	12 732	5 674	4 172	3 411
Čistý zisk/(ztráta) po zdanění	(6 040)	(3 944)	2 597	2 739	1 442
	(7 213)	(3 779)	2 830	1 709	1 820

ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE

%	1999	1998	1997	1996	1995
Čistá úroková marže	4,33	5,17	5,66	4,91	4,76
	4,17	4,92	5,58	4,88	4,75
Kapitálová přiměřenost	17,70	13,86	12,46	11,39	–
	17,47	13,61	12,08	10,70	–
Náklady/výnosy	75,07	70,87	67,24	62,12	59,52
	77,17	66,37	63,63	64,51	56,58
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	41,15	26,24	23,60	29,49	24,44
	36,82	24,73	17,78	24,56	23,17
ROE	x	x	11,02	13,88	7,91
	x	x	12,34	8,81	10,00
ROA	x	x	0,69	0,77	0,42
	x	x	0,78	0,47	0,49

Pozn.: Roky 1995 až 1997 nejsou reklasifikovány v souladu s úpravou mezinárodních účetních standardů aplikovanou na léta 1998 a 1999.



Podle mezinárodních účetních standardů vykazala Česká spořitelna k 31. prosinci 1999 za konsolidovaný celek účetní ztrátu po zdanění a před menšinovými podíly 6 040 mil. Kč. V meziročním srovnání dosažený hospodářský výsledek představuje zhoršení o 2 096 mil. Kč. Výkonnost konsolidovaného celku vyjádřená saldem provozních výnosů a nákladů se snížila o 608 mil. Kč (o 9,2 %) na 6 010 mil. Kč.

Konsolidační celek České spořitelny zahrnoval ČS-stavební spořitelnu, a.s., Corfinu, a.s., Spořitelní investiční společnost, a.s., Spořitelní penzijní fond, a.s., ČS-Živnostenskou pojišťovnu, a.s., První českou zajišťovnu, a.s., Sindat ČS Consulting, a.s., a ČS-Informatiku, a.s. Ekvivalenční metodou byly konsolidovány přidružené společnosti: Výnosový OPF (otevřený podílový fond), Český OPF, 2. Spořitelní privátní investiční fond, a.s., a ČS-Faktoring, a.s.

Na výsledném konsolidovaném hospodářském výsledku se ztrátou 7 213 mil. Kč podílí především mateřská banka. Významné podíly dalších společností konsolidovaného celku byly následující: ČS-stavební spořitelna 242 mil. Kč, Výnosový OPF 307 mil. Kč, 2. SPIF 232 mil. Kč, Český OPF 189 mil. Kč, Spořitelní penzijní fond 129 mil. Kč, Spořitelní investiční společnost 123 mil. Kč, ČS-Živnostenská pojišťovna -42 mil. Kč.

VÝNOSY

Čistý úrokový výnos se proti roku 1998 snížil o 2 568 mil. Kč (o 15,3 %) na 14 189 mil. Kč. Česká spořitelna se na tvorbě čistého úrokového výnosu podílela 87 %, ČS-stavební spořitelna 8 % a Corfina 3 %. Úrokové výnosy ve výši 30 339 mil. Kč jsou z 45 % tvořeny z klient-ských operací, z 35 % z mezibankovních operací a z 20 % z operací s cennými papíry. Úrokové náklady v objemu 16 150 mil. Kč vyplývají z 80 % z klientských operací, z 15 % z mezibankovních operací a z 5 % z operací s cennými papíry. Čistá úroková marže se snížila o 0,84 procentního bodu na 4,33 %.

Neúrokové výnosy se meziročně výrazně zvýšily o 3 962 mil. Kč (o 66,5 %) a dosáhly hodnoty 9 922 mil. Kč. Rozhodující roli v objemu neúrokových výnosů hraje saldo poplatků a provizí ve výši 4 236 mil. Kč s nárůstem o 1 142 mil. Kč (o 36,9 %). Na výnosech z poplatků a provizí se mateřská banka podílí 92 % a Spořitelní investiční společnost 8 %.

Čistý zisk z finančních operací v objemu 1 255 mil. Kč s meziročním zlepšením o 331 mil. Kč (o 35,8 %) má kladný vliv na celkové provozní výnosy. Na tomto výsledku se nejvýrazněji podílí zisk z devizových ope-

rací ve výši 979 mil. Kč (v roce 1998 663 mil. Kč) a zisk z cenných papírů 318 mil. Kč s nárůstem o 114 mil. Kč. Naopak pokles o 99 mil. Kč na ztrátu 42 mil. Kč zaznamenaly ostatní finanční operace. Na zisku z finančních operací se Česká spořitelna podílí 78 % a Spořitelní penzijní fond 12 %. Čistý zisk z přidružených společností (Výnosový a Český OPF a 2. SPIF) činí 662 mil. Kč oproti ztrátě 425 mil. Kč v roce 1998.

Ostatní provozní výnosy stouply o 1 481 mil. Kč (o 64,8 %) na 3 765 mil. Kč, z čehož 1 285 mil. Kč představuje předepsané pojistné ČS-Živnostenské pojišťovny, jejíž podíl na ostatních provozních výnosech je 38 %. Podíl spořitelny včetně mimořádných výnosů je 51 %.

Provozní výnosy konsolidovaného celku se ve srovnání s předchozím rokem zvýšily o 6,1 % (o 1 394 mil. Kč) a dosáhly úrovně 24 111 mil. Kč.

NÁKLADY

Provozní náklady ve výši 18 101 mil. Kč vzrostly oproti roku 1998 o 12,4 % (o 2 002 mil. Kč), nicméně převážná část tohoto nárůstu jde na vrub nákladů na odepsané pohledávky nekryté použitím rezerv a opravných položek (ROP) v rámci převodu vybraných pohledávek České spořitelny na Konsolidační banku.

Všeobecné provozní náklady se snížily o 1,0 % (o 132 mil. Kč) na 13 574 mil. Kč. Osobní náklady se zvýšily o 324 mil. Kč (o 6,3 %) a dosáhly objemu 5 478 mil. Kč. Nakupované výkony se snížily o 169 mil. Kč (o 3,4 %) na 4 871 mil. Kč, náklady na odpisy hmotného majetku a amortizaci poklesly o 281 mil. Kč (o 8,3 %) na 3 107 mil. Kč a náklady na daně a poplatky se snížily o 6 mil. Kč na 118 mil. Kč. Na všeobecných provozních nákladech se Česká spořitelna podílí 89 %, ČS-Živnostenská pojišťovna 5 % a ČS-stavební spořitelna 3 %. Ostatní provozní náklady se meziročně zvýšily především z důvodu odpisu pohledávek nekrytých použitím ROP o výrazných 89,2 % (o 2 134 mil. Kč) na 4 527 mil. Kč a Česká spořitelna se na nich podílí 65 %, ČS-Živnostenská pojišťovna 14 % a Corfina 11 %.

Výrazně poklesla tvorba ROP, a to o 2 619 mil. Kč (o 20,9 %) na 9 939 mil. Kč (z toho 8 839 mil. Kč je tvorba ROP ke klientským pohledávkám). Celkový objem rezerv a opravných položek tak dosáhl ke konci roku 1999 výše 22 326 mil. Kč (z toho stav ROP ke klientským pohledávkám činí 19 731 mil. Kč).

Vliv daně z příjmu na hospodářský výsledek roku 1999 činí -2 111 mil. Kč (v roce 1998 1 996 mil. Kč), přičemž splatná daň z příjmu z této sumy představuje -142 mil. Kč (v roce 1998 -276 mil. Kč) a vliv odložené daňové pohledávky činí -1 969 mil. Kč (v roce 1998 2 272 mil. Kč). Na této částce se rozhodující měrou podílí odložená daňová pohledávka vyplývající z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv ve výši -931 mil. Kč (v roce 1998 2 272 mil. Kč), které jsou zejména důsledkem poklesu daňově neuznatelných ROP k úvěrům. Další dopady vyplývají z vlivu snížení sazby daně z příjmů právnických osob z 35 na 31 % (-714 mil. Kč) a z jednorázového odpisu dříve vykázané odložené daňové pohledávky, u níž vedení spořitelny předpokládá, že nebude realizována (-324 mil. Kč).

■ BILANCE AKTIV A PASIV

Bilanční suma konsolidovaného celku České spořitelny poklesla k ultimu roku 1999 o 7,2 % (o 29,5 mld. Kč) na 377,9 mld. Kč. Tuto bilanční sumu tvoří z 91 % Česká spořitelna, ze 7 % ČS-stavební spořitelna a zbylá 2 % pokrývají ostatní členové konsolidovaného celku.

■ Pasiva

Na straně pasiv mají rozhodující podíl (84 %) primární vklady, které poklesly o 13,2 mld. Kč na 317,4 mld. Kč, přičemž 92 % těchto závazků jsou vklady u mateřské banky a 7 % jsou vklady u ČS-stavební spořitelny. Vklady fyzických osob představují 87 % primárních vkladů. Termínované vklady dosáhly úrovně 206,5 mld. Kč a jejich podíl na primárních vkladech tvoří 65 %. Součástí závazků ke klientům jsou po reklasifikaci také příspěvky účastníků penzijního připojištění Spořitelního penzijního fondu v objemu 3,4 mld. Kč.

Závazky k bankám jako druhá objemově nejvýznamnější položka pasiv s 10,9 mld. Kč zaznamenaly snížení o 16,6 mld. Kč. Objem podřízeného dluhu (5,5 mld. Kč) ani vlastních emitovaných dluhopisů (5,2 mld. Kč) se nezměnil. Ostatní pasiva (10,2 mld. Kč) poklesla o 0,4 mld. Kč.

Rezervy a ostatní závazky se meziročně snížily o 0,9 mld. Kč na 5,3 mld. Kč. Objemově nejvýznamnější položkou (2,2 mld. Kč) jsou rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy a významnou součástí jsou technické rezervy – pojištění ve výši 1,1 mld. Kč u ČS-Živnostenské pojišťovny.

Vlastní jmění připadající akcionářům České spořitelny se zvýšilo o 1,4 mld. Kč na 22,8 mld. Kč důsledkem navýšení základního jmění ze 7,6 mld. Kč na 15,2 mld. Kč, opačným směrem působila výše účetní ztráty. Vlastní jmění připadající akcionářům tvoří 6 % celkových pasiv.

■ Aktiva

Celková aktiva ovlivňují především pohledávky za klienty a za bankami v souhrnné výši 237,3 mld. Kč, jejich podíl na bilanční sumě se zvýšil o 2 procentní body na 63 %. Pohledávky za klienty klesly o 42,1 mld. Kč na 104,5 mld. Kč a mateřská banka se na této sumě podílí 94 %. Pokles pohledávek za klienty byl mimo jiné způsoben vyvedením vybraných pohledávek na Konsolidační banku a menším množstvím nových kvalitních úvěrovatelných projektů v české ekonomice. Pohledávky za bankami ve výši 132,8 mld. Kč vzrostly o 29,3 mld. Kč. Česká spořitelna se podílí 89 % a ČS-stavební spořitelna 11 %.

Souhrnné portfolio cenných papírů ve výši 84,9 mld. Kč se zvýšilo o 2,3 mld. Kč a tvoří 22 % bilanční sumy, a to především důsledkem nárůstu pokladničních poukázek o 3,9 mld. Kč na 38,5 mld. Kč. Z celkové částky cenných papírů tvoří valnou většinu cenné papíry s fixním výnosem (obligace apod.) v hodnotě 77,9 mld. Kč (v roce 1998 76,9 mld. Kč). Akcie a podobné cenné papíry se zvýšily o 1,3 mld. Kč na 7,0 mld. Kč.

Položka pokladní hotovost a vklady u ČNB se snížila o 13,0 mld. Kč na 19,8 mld. Kč především poklesem objemu povinných minimálních rezerv o 17,1 mld. Kč na 5,9 mld. Kč v důsledku snížení jejich sazby.

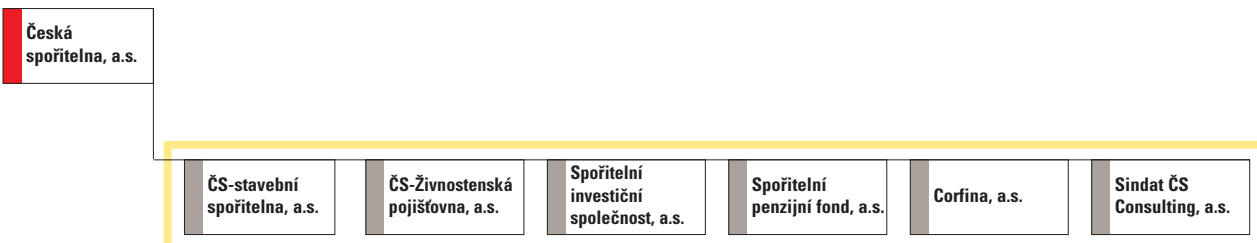
Hmotný majetek se snížil o 1,8 mld. Kč na 18,0 mld. Kč, z čehož největší podíl (12,7 mld. Kč) tvoří pozemky a stavby. Ostatní aktiva zaznamenala pokles o 2,3 mld. Kč na 13,6 mld. Kč. Stav odložené daňové pohledávky po jejím snížení o 2,0 mld. Kč představuje 4,3 mld. Kč.



Finanční skupina České spořitelny

Finanční skupina České spořitelny se řadí ke kapitálově nejsilnějším seskupením v České republice s vysokou obchodní dynamikou a konkurenceschopností. Představuje efektivní spojení mateřské banky a jejích specializovaných dceřiných společností, poskytující klientům univerzální nabídku finančních produktů a služeb.

■ ORGANIZAČNÍ STRUKTURA FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY K 17. KVĚTNU 2000



ČS-stavební spořitelna, a.s., (ČSST) vznikla 22. června 1994. Na základním jmění ČSST se Česká spořitelna podílí 60,5 %, zbývající část ve výši 39,5 % je majetkem německé společnosti Bayerische Landesbank Girozentrale. ČSST nabízí pro klienty stavební spoření se státním příspěvkem, se zákonným nárokem na stavební úvěr úročený sazbou 6 % p.a. Dle počtu účastníků zaujímá 2. místo na trhu stavebního spoření v České republice.

	1999	1998	1997	1996	1995
Základní jmění (mil. Kč)	750	500	500	500	500
Bilanční suma (mil. Kč)	26 006	20 403	13 182	6 630	2 754
Pohledávky za klienty (mil. Kč)	2 996	1 571	316	21	0
Vklady klientů (mil. Kč)	22 402	17 277	11 060	5 834	2 181
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	363	700	307	110	(9)
Počet klientů (tis.)	606	465	375	298	175
Počet vlastních obchodních míst	56	44	13	11	10

Kontaktní adresa: Pplk. Sochora 27
170 13 Praha 7

Bezplatná info-line: 0800 177 777

Telefon: 02/2430 9111

Fax: 02/2430 9112

Internet: www.csst.cz

E-mail: csst@csst.cz

Společnost vznikla 1. října 1992, pojišťovací činnost zahájila 1. ledna 1993. V roce 1995 do ní kapitálově vstoupila Česká spořitelna, a.s., což vedlo i ke změně názvu na ČS-Živnostenská pojišťovna, a.s., (ČSŽP). Od 4. března 1998 je Česká spořitelna jejím 100% vlastníkem. Objemem předepsaného pojistného se v roce 1999 zařadila na 6. místo na pojistném trhu v České republice. Společnost nabízí následující základní typy pojištění: pojištění průmyslu a podnikatelů, pojištění majetku a odpovědnosti občanů za škody, pojištění životní a úrazové, cestovní pojištění, pojištění motorových vozidel, pojištění odpovědnosti za škody způsobené provozem vozidla. ČSŽP zároveň nabízí pojišťovací programy pro podnikatele, živnostníky, profesní sdružení a komory, pro města a obce a pro vybrané okruhy klientů.

	1999	1998	1997	1996	1995
Základní jmění (mil. Kč)	816	616	216	216	106
Bilanční suma (mil. Kč)	2 853	2 203	1 365	951	609
Předepsané pojistné (mil. Kč)	2 169	1 771	1 318	942	714
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	(48)	2	(366)	15	26
Počet pojistných smluv (tis. ks)	394	287	204	118	68
Počet vlastních obchodních míst	130	130	145	134	106

Kontaktní adresa: Smilova 547
530 02 Pardubice

Telefon: 040/605 1110

Fax: 040/605 1380

Internet: www.zivpo.cz

E-mail: zivpo@zivpo.cz

Spořitelni investični společnost, a.s., (SIS) vznikla 27. prosince 1991 jako 100% dceřiná společnost České spořitelny. Pokud jde o objem spravovaného majetku, potvrdila ke konci roku 1999 prvenství mezi investičními společnostmi v České republice. SIS po provedené přeměně dvou investičních fondů (Českého a Výnosového) na otevřené podílové fondy a po sloučení otevřených podílových fondů Čechoinvest a Moravoinvest se Sporotrendem a Rentinvestu se Sporobondem obhospodařuje majetek dvou investičních a šesti otevřených podílových fondů.

	1999	1998	1997	1996	1995
Základní jmění (mil. Kč)	70	70	70	70	70
Bilanční suma (mil. Kč)	685	543	483	442	428
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	129	41	41	42	76
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	38	24	22	22	21

Kontaktní adresa: Řásnovka 12
110 15 Praha 1

Telefon: 02/2218 0111

Bezplatná info-line: 0800 194 586

Fax: 02/2482 6649, 2482 6654

Internet: www.sis.cz

E-mail: sis@sis.cz

Spořitelni penzijní fond, a.s., (SPF) vznikl 23. prosince 1994. Na základním jmění se Česká spořitelna podílí 92 %. SPF zaujímá počtem uzavřených smluv 4. místo mezi penzijními fondy v České republice a 3. místo na trhu penzijního připojištění. Spořitelni penzijní fond sjednává všechny druhy penzijního připojištění se státním příspěvkem.

	1999	1998	1997	1996	1995
Základní jmění (mil. Kč)	100	250	250	250	50
Bilanční suma (mil. Kč)	3 570	2 547	1 813	4 412	186
Kapitálové fondy (mil. Kč)	3 024	2 162	1 525	737	140
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	123	132	90	11	(138)
Počet účastníků (tis.)	255	214	177	155	105

Kontaktní adresa: P.O. Box 1091
111 21 Praha 1

Telefon: 02/6107 5100

Fax: 02/6107 5189

Internet: www.finance.cz/prezent/spf

E-mail: spf@spf.cz

Leasingová společnost Corfina, a.s., vznikla 1. ledna 1996. Od prosince 1996 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna. Corfina se řadí podle výše kontraktace mezi 4 největší leasingové společnosti na českém trhu. Činnost společnosti se soustřeďuje na finanční leasing v širokém spektru komodit, ve kterých dominují osobní a užitkové vozy (v oblasti dopravní techniky), strojírenství a energetika (v oblasti technologie).

	1999	1998	1997	1996	1995
Základní jmění (mil. Kč)	300	300	300	300	0
Bilanční suma (mil. Kč)	7 922	7 920	6 290	2 453	0
Výše kontraktace (mil. Kč)	3 682	4 038	5 082	2 056	0
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	110	3	(74)	(34)	0
Počet nově uzavřených smluv	13 666	7 227	5 719	2 679	0
Počet vlastních obchodních míst	4	5	4	3	0

Kontaktní adresa: Střelničná 1680/8
180 00 Praha 8

Telefon: 02/688 1875

Fax: 02/688 5671

Internet: <http://www.corfina.cz>

Společnost vznikla 8. června 1995. Česká spořitelna se na základním jmění podílí 51 %. Dalšími akcionáři jsou společnosti Sindat, s.r.o., Praha 47% podílem a Prodak-96, s.r.o., Praha s 2% podílem. Od roku 1999 má společnost implementovaný a certifikovaný systém jakosti podle normy ISO 9001. Předmětem činnosti je strategické podnikové poradenství, finanční poradenství a finanční řízení projektů, restrukturalizace a řešení krizových situací podniků, účetní poradenství, organizační zajištění správy majetku třetích osob a tržní oceňování majetku včetně podniků.

	1999	1998	1997	1996	1995
Základní jmění (mil. Kč)	1	1	1	1	1
Bilanční suma (mil. Kč)	28	36	32	34	13
Hospodářský výsledek (mil. Kč)	2	3	1	(1)	1
Počet klientů	400	412	228	190	130
Počet vlastních obchodních míst	3	3	3	3	3

Kontaktní adresa: Ukrajinská 10/1488
101 00 Praha 10

Telefon: 02/7174 6972, 7101 6111

Fax: 02/7174 6975

Internet: www.sindat.cz



Vývoj kurzu akcií a indexu PX 50

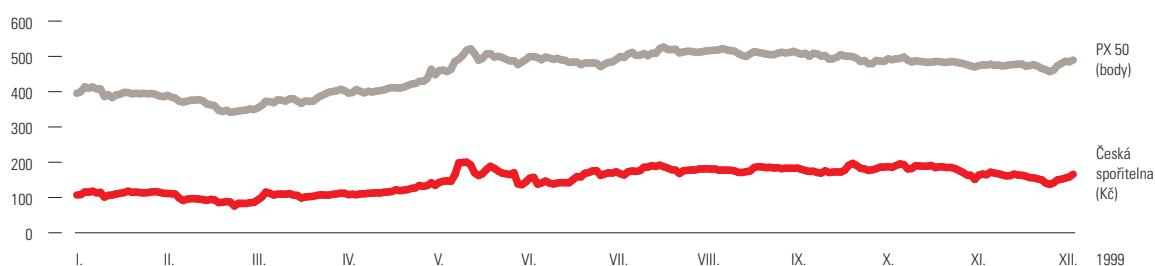
PRIVATIZACE PODPOŘILA ZÁJEM O AKCIE ČESKÉ SPOŘITELNY

Po stagnaci kurzu akcií na počátku roku přispělo ke zvýšenému zájmu investorů o akcie České spořitelny rozhodnutí vlády ČR o výrazném urychlení její privatizace. Akcie České spořitelny dosáhly 24. května 1999 nejvyšší hodnoty, překročily dvoustokorunovou hranici a uzavíraly na 200,20 Kč. Svou roli rovněž sehrálo plánované snížení povinných minimálních rezerv a zejména navyšování základního jmění, na kterém se výrazně podílel stát jako největší akcionář spořitelny. Vzhledem k neúčasti EBRD při úpisu nových akcií Fond národního majetku ČR zvýšil majetkový podíl a zajistil si tak lepší vyjednávací pozici pro privatizaci. Po zbytek roku si akcie s malými výkyvy dokázaly udržet cenovou úroveň 180 – 200 Kč. V souvislosti s větším počtem akcií na trhu v důsledku zdvojnásobení základního jmění spořitelny kurz akcií v závěru roku mírně poklesl.

OŽIVENÍ EKONOMIKY SE PROMÍTLO DO VÝVOJE INDEXU PX 50

Po poklesu cen akcií na počátku roku, který byl způsoben brazilskou krizí a celkovým odklonem investorů od emerging markets, došlo v březnu k obratu v trendu a k zotavení cen českých akcií. Růst trval s malými výkyvy prakticky nepřetržitě do poloviny června, kdy se index PX 50 pohyboval blízko maximálních ročních hodnot. Nejvyšší úroveň dosáhl 4. srpna, kdy uzavíral na 526,4 bodech. Poté se celý podzím pohyboval okolo úrovně 500 bodů, v závěru roku však mírně ztratil a uzavřel na hodnotě 489,7 bodů. Zájem investorů poutaly zejména SPADové tituly, výrazně vzrostly především kurzy bankovních akcií, kterým pomohlo vládní rozhodnutí o urychlení jejich privatizace. Stranou nezůstaly ani akcie telekomunikačních společností, které těžily z obrovské celosvětové poptávky po titulech z tohoto odvětví v důsledku prudkého rozvoje nových technologií a sítě mobilních telefonů. Tyto akcie byly ke konci roku „postřiženy“ obavami investorů z přechodu počítačů na rok 2000, a proto došlo k poklesu jejich akciových kurzů. Rozhodnutí vlády o dostavbě jaderné elektrárny Temelín podpořilo v růstu akcie ČEZ. Naopak, v důsledku rostoucí ceny ropy, která se vyšplhala na několikaletá maxima, se příliš nedařilo akciím Unipetrolu.

Vývoj kurzu akcií České spořitelny a indexu PX 50





Hospodaření České spořitelny v 1. čtvrtletí 2000

Česká spořitelna dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2000 příznivého obratu ve vývoji hospodářského výsledku. K 31. březnu 2000 podle nekonsolidovaných mezinárodních účetních standardů vykázala po zdanění zisk ve výši 603 mil. Kč, přičemž provozní zisk (tj. zisk před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek) dosáhl 1 504 mil. Kč.

Tyto výsledky odpovídají původním předpokladům na rok 2000. Uvedený zisk za 1. čtvrtletí roku 2000 představuje pozitivní změnu ve srovnání s výsledkem za 1. čtvrtletí roku 1999, kdy banka zaznamenala ztrátu -578 mil. Kč.

VYBRANÉ, NEAUDITOVANÉ, NEKONSOLIDOVANÉ ÚDAJE

mil. Kč	České účetní standardy	Mezinárodní účetní standardy
Bilanční suma	385 441	356 144
Pohledávky za klienty a za bankami	222 552	219 188
Závazky ke klientům	296 253	296 225
Vlastní jmění	15 860	22 454
z toho: základní jmění	15 200	15 200
Zisk za účetní období	410	603
Kapitálová přiměřenost (%)	14,28	18,43
Podíl klasifikovaných úvěrů na úvěrech celkem (%)	27,86	27,86
Počet pracovníků (fyzický stav)	15 109	15 109





Z á v ě r y ř á d n ě v a l n ě h r o m a d y

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 17. května 2000 v Praze, byla schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 1999 a informace o obchodním a finančním plánu České spořitelny na rok 2000.

Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady za rok 1999 a schválili roční účetní závěrku a návrh na úhradu vykázané účetní ztráty za uplynulý rok. Účetní ztráta ve výši 4 893 mil. Kč byla plně uhrazena z rezervního fondu, jehož objem k 31. prosinci 1999 činil 5 140 mil. Kč.

Vzhledem k vykázané ztrátě valná hromada rozhodla, že nebudou vyplaceny žádné dividendy, a to ani držitelům prioritních akcií, a rovněž nebudou vyplaceny tantiémy.

Akcionáři rozhodli o změně stanov společnosti, z nichž nejpodstatnější je rozšíření počtu členů představenstva ze současných pěti na sedm členů.

Valná hromada potvrdila ve funkci řádného člena dozorčí rady České spořitelny Ing. Jaroslava Novotného, CSc., Dr. Ernst-Gideona Loudona a Dr. Manfreda Wimmera, jimž skončilo funkční období, na které byli jmenováni náhradními členy. Novým členem dozorčí rady byl zvolen Ing. Miloslav Hejnák, CSc., který nahradil Ing. Karla Zemana, CSc., jenž ze své funkce odstoupil bezprostředně před valnou hromadou.





Slovníček pojmů

ATM (Automatic Teller Machine)

peněžní automat (bankomat) určený k výběru hotovosti prostřednictvím karty se znalostí číselného přístupového kódu (PIN)

ážiový fond

je tvořen emisním ážiem, což je kladný rozdíl mezi emisním kurzem akcie a její jmenovitou hodnotou

credit scoring

metoda ohodnocení úvěrové schopnosti klienta provedená na základě standardizovaného bodování jeho relevantních charakteristik

čistá úroková marže

představuje podíl čistého úrokového výnosu a průměrného stavu úročených aktiv

čistá tvorba rezerv a opravných položek z údajů podle ČÚS (CAS)

představuje součet celkové tvorby ROP k rizikovým aktivům, po odečtení použití ROP k rizikovým aktivům, a odpisů nedobytných pohledávek; nezapočítává se zde tvorba a použití ROP k hmotnému a nehmotnému majetku

ČÚS (CAS)

české účetní standardy

due diligence

komplexní šetření všech operačních, právních a finančních aspektů banky; výstupy slouží poradcům a akcionářům k ohodnocení prodávajících podílů a ke zpracování podrobných nabídek

durace

měřítka změny ceny obligace vůči změně v jejím výnosu do splatnosti

EMAS (Environmental Management and Audit Scheme)

označení pro Nařízení Rady EHS č. 1836/93, nástroj řízení používaný k objektivnímu hodnocení činnosti organizace, systému řízení a postupů vytvořených k ochraně životního prostředí

environmentální politika

prohlášení organizace o jejích záměrech a zásadách v oblasti ochrany životního prostředí

forward

termínový obchod, při kterém dochází k nákupu nebo prodeji jedné měny za druhou v budoucnu, tj. nejméně 3 pracovní dny po uskutečnění obchodu; po sjednání nelze od uzavřeného kontraktu ustoupit

FRA (Forward Rate Agreement)

smlouva mezi dvěma protistranami o výměně plateb krátkodobé úrokové sazby za dohodnuté časové období ve specifikované budoucnosti

gap analýza

porovnání aktiv a pasiv banky (včetně podrozvahy) v intervalech podle doby jejich přecenění

goodwill

představuje hodnotu, o kterou převyšuje cena pořízení majetkové účasti reálnou hodnotu jejich čistých aktiv k datu pořízení

hedging

zajišťování, představuje takové postupy, které mají chránit prodávajícího nebo kupujícího před budoucími cenovými, kurzovými a podobnými změnami

IAS (International Accounting Standards)

mezinárodní účetní standardy

ISO 14001

česká norma používaná pro objektivní ověřování shody činnosti organizace s kritérii stanovenými vedením organizace ohledně ochrany životního prostředí

kapitálová přiměřenost

základním ukazatelem kapitálové přiměřenosti je poměr kapitálu k rizikově váženým aktivům, který ČNB stanovila na úrovni minimálně 8 %

konsolidace

metoda účetního propojení mateřské společnosti a jejích dceřiných společností



market maker (tvůrce trhu)

tvůrce trhu vystupuje jako komitent, nakupující a prodávající na svůj vlastní účet; aby mohl působit efektivně, musí držet na svých účtech dostatečnou zásobu cenných papírů nebo jiných aktiv

opce

kontrakt, který vyjadřuje právo koupit nebo prodat určité aktivum ve specifikovaném čase za specifikovanou cenu a ve specifikované kvalitě, přičemž majitel opce nemá povinnost tento obchod realizovat; za toto právo se platí obvykle předem prémie

PMR (povinné minimální rezervy)

jsou udržovány bankou ve stanoveném procentním rozsahu z primárních závazků vůči nebankovním klientům; tyto prostředky jsou vedeny na bezúročném účtu u ČNB

podřízený dluh

forma navýšení vlastního jmění prostřednictvím úvěru, který je v případě vypořádání závazků podřízen všem ostatním závazkům

POS (point of sale) terminál

pokladní terminál pro přijímání platebních karet u obchodníků

primární vklady

vklady fyzických a právnických osob

prioritní akcie

držitelé prioritních akcií České spořitelny mají přednostní právo na výplatu dividend, ale zároveň nemají hlasovací právo na valné hromadě; prioritní akcie lze převádět pouze na města a obce České republiky

provozní výnosy a provozní náklady z údajů podle ČÚS

zahrnují všechny výnosy a náklady, které souvisejí s provozní činností spořitelny, tedy vč. mimořádných nákladů a výnosů, tvorby a použití ROP k hmotnému a nehmotnému majetku; vyloučena je veškerá tvorba, použití ROP a odpisy pohledávek, které jsou tvořeny k rizikovým aktivům spořitelny

provozní zisk z údajů podle ČÚS

rozdíl mezi provozními výnosy a náklady

rating banky

hodnocení banky renomovanou nezávislou agenturou

repo operace

operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu

reverzní repo operace

operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji za předem stanovenou cenu

rezervy a opravné položky

zajišťovací potenciál banky k rizikovým aktivům

ring fencing

vymezení problémových aktiv v rozvaze banky

ROA (Return On Assets)

ukazatel výnosnosti aktiv, který vyjadřuje kolik zisku vyprodukovala banka na 100 Kč aktiv

ROE (Return On Equity)

ukazatel výnosnosti vlastního jmění, který vyjadřuje kolik zisku vyprodukovala banka na 100 Kč vlastního jmění

spot

spotovou operací se rozumí okamžitý nákup nebo prodej jedné měny za druhou v dohodnutém kurzu s vypořádáním dva pracovní dny po uzavření obchodu; kurz je stanoven na základě aktuální nabídky a poptávky na mezibankovním trhu

swap

při swapu dochází k výměně jedné měny za druhou a následně zpětné výměny těchto měn za dohodnutou dobu bez kurzového rizika; jedná se prakticky o kombinaci spotové a forwardové operace v jednom okamžiku

ukazatel nákladů/výnosy

podíl provozních nákladů a provozních výnosů

ukazatel neúrokové výnosy/provozní výnosy

neúrokové výnosy jsou rozdílem provozních výnosů a čistého úrokového výnosu

Value at Risk (VAR)

metoda pro měření rizik zaměřená na odhad vývoje zvoleného ukazatele na základě historických dat a pravděpodobnosti v potřebném časovém horizontu; udává odhad nejvyšší možné ztráty se zvolenou pravděpodobností

vlastní jmění

rozdíl mezi aktivy spořitelny a všemi skutečnými závazky spořitelny



- akcie (4, 6, 10, 16, 25, 30, 64, 35, 38, 101, 105, 106)
- aktiva (6, 20, 24, 22, 25, 35, 34, 38, 40, 52, 59, 67, 70, 73, 74, 76, 79, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 94, 95, 96)
- audit (13, 28, 32, 103)
- ázijský fond (105, 36)
- bankomaty (16, 22, 27)
- běžné účty (21, 44, 53, 80)
- bilanční suma (15, 20, 31, 61, 64, 102, 98, 99, 100)
- Burza cenných papírů Praha (BCPP) (8, 47, 48, 49, 50, 60, 72, 74)
- české účetní standardy (CAS) (15, 17, 33, 34, 102, 105)
- čistá úroková marže (16, 18, 62, 105)
- čistý úrokový výnos (15, 18, 62, 63, 27)
- Česká národní banka (8, 14, 19, 20, 23, 24, 26, 60, 64, 67, 70, 72, 74, 80, 84, 88, 89, 90, 91, 92, 94, 96, 105, 106)
- daně (19, 47, 48, 49, 50, 60, 72, 73, 74, 78, 82)
- depozitní poukázky (GDR) (47, 55, 56, 81)
- deriváty (73, 85, 91, 96, 58, 60)
- distribuční kanály (27, 29)
- dividendy (16, 18, 103, 106)
- dozorčí rada (10, 104, 12, 13, 27, 32, 103)
- drobné bankovníctví (7, 27, 29, 31)
- due diligence (4, 6, 7, 105)
- durace (105)
- elektronické bankovníctví (27, 28, 29)
- emitované dluhopisy (obligace) (18, 54, 80, 94, 91)
- Erste Bank (4, 5, 6, 7, 9, 12, 29, 30, 31)
- Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD) (6, 7, 30, 10, 101)
- finanční operace (18, 37, 39, 68, 72, 73, 77, 82, 84)
- Finanční skupina České spořitelny (2, 27, 97)
- Fond národního majetku ČR (7, 30, 55, 60, 95, 96, 101)
- Fond pojištění vkladů (19, 41)
- forwardy (25, 73, 85, 86, 91, 92, 105)
- FRA (25, 105)
- gap analýza (27, 88, 89, 90, 105)
- goodwill (5, 6, 21, 27, 29, 105)
- GSM Banking (5, 6, 21, 27, 29)
- hmotný majetek (18, 19, 25, 35, 37, 39, 40, 51, 52, 56, 64, 70, 72, 73, 78, 79, 81, 105)
- hrubý domácí produkt (14)
- Home Banking (21, 27, 29)
- hypoteční úvěry (6, 23, 24, 29, 31)
- inflace (14, 17)
- kapitálová přiměřenost (16, 23, 57, 62, 102, 105)
- karty (3, 16, 21, 22, 27, 105)
- klasifikované úvěry (16, 22, 23, 24, 42, 54, 55, 102)
- komunální sféra (3, 21, 24, 88)
- konsolidace (70, 71, 74, 76, 105)
- Konsolidační banka, s.p.ú (KoB) (4, 6, 7, 17, 19, 20, 22, 23, 24, 29, 60, 64)
- kurz (2, 12, 14, 27, 100, 101, 105, 106)
- leasing (19, 31, 100)
- mezinárodní účetní standardy (IAS) (62, 63, 65, 66, 71, 90, 102, 105)
- Ministerstvo financí ČR (11, 38, 40, 60, 79, 96)
- obligace (25, 26, 28, 34, 38, 46, 47, 57, 61, 75, 82, 86, 91, 105)
- odepsané pohledávky (17, 18, 19, 39, 41, 43, 45, 63)
- odložená daňová pohledávka (22, 35, 64, 67, 73, 74, 78, 79, 84)
- opce (40, 41, 58, 60, 105)
- pasiva (20, 22, 27, 35, 63, 64, 67, 105)
- podrozvahové položky (40, 58, 60, 85)
- pokladniční a pokladní poukázky (25, 35, 38, 42, 64, 67, 70, 74, 81, 84, 86, 88, 89, 90, 92, 94)
- poplatky a provize (18, 37, 68)
- povinné minimální rezervy (14, 20, 23, 64, 70, 74, 101, 106)
- pracovníci (zaměstnanci) (3, 16, 10, 11, 12, 19, 27, 28, 37, 41, 57, 81, 83)
- primární vklady (3, 15, 20, 21, 64, 106)
- privatizace (4, 5, 7, 10, 20, 28, 29, 32, 101)
- provozní náklady (14, 17, 19, 37, 40, 41, 62, 63, 68, 82, 83, 106)
- provozní výnosy (15, 16, 17, 18, 62, 63, 82, 106)
- provozní zisk (15, 17, 70, 106)
- představenstvo (4, 5, 6, 8, 9, 11, 12, 13, 17, 32, 104)
- rating (16, 26, 106)
- ring fencing (17, 20, 60, 96, 106)
- repo a reverzní repo (14, 22, 23, 25, 106)
- rezervy a opravné položky (ROP) (17, 18, 19, 20, 37, 55, 62, 63, 64, 67, 76, 79, 106)
- ROA (16, 62, 106)
- ROE (16, 31, 62, 106)
- řízení rizik (4, 7, 8, 24, 26, 28, 29)
- Sporoefekt (21)
- Sporojunior (21, 28)
- Sporostudent (21, 28)
- Sporotel (5, 21, 27)
- sporožirové účty (3, 16, 18, 21, 22, 24)
- spot (36, 39, 58, 85, 92, 106)
- StarBank (6, 26)
- swapy (25, 40, 58, 59, 72, 84, 85, 86, 87, 92, 97, 106)
- termínované vklady (22, 53, 64, 80)
- účetní zásady (40, 71, 66)
- ukazatel náklady/výnosy (106)
- úrokové výnosy a náklady (14, 17, 18, 27, 40, 62, 63, 68, 72, 80, 82, 84)
- úvěry fyzickým osobám (23, 24, 26, 43)
- úvěry mezibankovní (pohledávky za bankami) (14, 22, 23, 35, 38, 39, 41, 42, 61, 64, 97, 70, 72, 75, 82, 88, 89, 90, 94)
- Value at Risk (26, 27, 84, 106)
- vkladní knížky (6, 20, 21)
- vlastní jmění (15, 20, 22, 32, 38, 39, 60, 61, 67, 102, 106)
- základní jmění (4, 6, 7, 14, 15, 22, 23, 30, 35, 36, 54, 60, 61, 64, 67, 81, 96, 98, 99, 101)
- zástavy (36, 45, 46, 47, 59, 82)





Adresář obvodních / okresních poboček k 17. květnu 2000

Obec	Pobočka	Sídlo	PSČ	Telefon	Fax
Brno	okresní	Jánská 6	658 47	05/4212 5111	05/4212 5165
Břeclav	okresní	Národních hrdinů 7	690 58	0627/307 111	0627/321 296
České Budějovice	okresní	U Černé věže 1	370 26	038/771 7911	038/771 7279
Děčín	okresní	Pohraniční 1385/14	405 93	0412/590 111	0412/510 601
Hradec Králové	okresní	tř. ČSA 402	502 01	049/506 6111	049/551 3065
Jihlava	okresní	Křížová 1	586 23	066/714 0111	066/732 1669
Karlovy Vary	okresní	tř. TGM 14	361 18	017/322 2582-4	017/322 6135
Karviná	okresní	K. Sliwky 8a/50	733 21	069/639 5111	069/632 4016
Kladno	okresní	nám. Svobody 1960	272 66	0312/627 822-4	0312/628 600
Klatovy	okresní	nám. Míru 152	339 18	0186/340 111	0186/20 332
Kolín	okresní	Rubešova 50	280 14	0321/725 800	0321/25 197
Liberec	okresní	Felberova 12/9	460 98	048/523 4111	048/510 3060
Mladá Boleslav	okresní	nám. Míru 47	293 51	0326/716 411	0326/29 011
Most	okresní	Bankovní 1300	434 57	035/312 111	035/28 217
Náchod	okresní	Karlovo nám. 179	547 25	0441/415 111	0441/423 150
Nový Jičín	okresní	Masarykovo nám. 1	741 11	0656/702 505-6	0656/701 462
Olomouc	okresní	tř. Svobody 19	771 05	068/552 6111	068/522 2501
Opava	okresní	nám. Republiky 15	746 71	0653/683 111	0653/621 920
Ostrava	okresní	nám. Dr. E. Beneše 6	702 70	069/620 9111	069/611 3242
Pardubice	okresní	tř. Míru 72	531 07	040/681 2111	040/661 5702
Písek	okresní	Alšovo nám. 178	397 39	0362/757 111	0362/757 120
Plzeň	okresní	Františkánská 15	305 09	019/721 2111	019/220 698
Praha 1	obvodní	Rytířská 29	111 21	02/2410 1111	02/2421 2713
Praha 2	obvodní	Jugoslávská 19	120 24	02/2163 4222	02/2424 6575
Praha 4	obvodní	Budějovická 1912	140 21	02/6107 1111	02/6107 2002
Praha 5	obvodní	Štefánikova 17/247	150 31	02/6109 7111	02/5732 4127
Praha 8	obvodní	Sokolovská 1	186 53	02/232 6169	02/232 6178
Prostějov	okresní	Žižkovo nám. 17	796 98	0508/305 111	0508/305 120
Příbram	okresní	Milínská 166	261 22	0306/25 024	0306/646 240
Svitavy	okresní	nám. Míru 34	568 15	0461/562 111	0461/530 780
Tábor	okresní	tř. 9. května 518	390 02	0361/495 111	0361/251 693
Ústí nad Labem	okresní	Mírové nám. 2	400 58	047/525 5111	047/522 0532
Zlín	okresní	Zarámí 4463	761 65	067/761 2111	067/37 076

