



2002 zpráva za tři čtvrtletí  
2002

ZPRÁVA ČESKÉ SPOŘITELNY  
O VÝVOJI HOSPODAŘENÍ ZA  
**TŘI ČTVRTLETÍ 2002**

Mezinárodní účetní standardy, konsolidováno, neauditováno

České účetní standardy, nekonsolidováno, neauditováno

# MAKROEKONOMICKÝ A TRŽNÍ RÁMEC PRO PODNIKÁNÍ ČESKÉ SPOŘITELNY

**Růst české ekonomiky se zpomaluje.** Zatímco ve druhém pololetí loňského roku se hrubý domácí produkt ve stálých cenách zvýšil o 3,0 % meziročně, za prvních šest měsíců letošního roku dosáhl reálný ekonomický růst 2,6 %. Slabá zahraniční poptávka a rychlé posílení koruny se negativně projevuje na výkonnosti domácí ekonomiky, avšak v porovnání s průměrem Evropské unie stále ještě roste domácí ekonomika rychleji. Úspěšně tak pokračuje proces sblížení ekonomické úrovně mezi Českou republikou a Evropskou unií. V současné době je hlavním zdrojem ekonomického růstu České republiky **spotřeba domácností**. Investiční aktivita v důsledku **zhoršující se finanční situace podniků** slábne. Zájem zahraničních investorů o Českou republiku je stále velký, ale nestačí kompenzovat útlum investic domácích podniků. Silná koruna a naopak slabá zahraniční poptávka nutí domácí podnikatelské subjekty restrukturalizovat, což s sebou přináší **vyšší nezaměstnanost**. Dopad povodní na ekonomiku nebude nijak dramatický.

**Deficit zahraničního obchodu** České republiky za první tři čtvrtletí tohoto roku činí 57,9 mld. Kč, což je méně než v předchozích dvou letech. Za zlepšením zahraničního obchodu stojí paradoxně silná koruna, která snižuje ceny dováženého zboží a surovin, a rostoucí exportní výkonnost české ekonomiky. Dlouhodobá stagnace světové ekonomiky však brání výraznějšímu růstu vývozní aktivity v České republice.

**Nízká inflace** v zahraničí a silná koruna stlačily míru inflace v České republice pod 1 %. Centrální banka reagovala na silné dezinflační tlaky opakovaným **snížením repo-sazby až na 3,00 % p.a.** s platností od 26. července 2002. ČNB nyní udržuje svoji intervenční sazbu pod úrovní Evropské centrální banky. **Český dluhopisový trh** byl z velké části ovlivněn setrvalým poklesem výnosů na světových trzích. Tento trend byl v České republice navíc podpořen historicky nízkou mírou inflace a posilováním koruny. Povodně v první polovině srpna vedly k dočasnému růstu výnosů. Již koncem srpna se však výnosy vrátily na úroveň před povodněmi.

**Přebytek v platební bilanci** se v prvním pololetí 2002 zvýšil na rekordních 174 mld. Kč v souvislosti s privatizačními příjmy státu a v omezené míře i s intervencemi ČNB proti posilování koruny. Příliv tzv. investic na zelené louce pokračuje. Deficit běžného účtu klesl na 4,0 % HDP a dosáhl zhruba 34 mld. Kč. Převis poptávky po korunové likviditě výrazně vzrostl, neboť schodek na běžném účtu byl šestkrát nižší než přebytek na finančním účtu platební bilance (217 mld. Kč).

Až do první poloviny července pokračovalo **posilování koruny** navzdory dohodě ČNB a vlády o sterilizaci privatizačních příjmů. Tento vývoj odrážel jak rostoucí poptávku po koruně ze strany zahraničních investorů, tak i spekulace na další posílení české měny. České národní bance se ani opakovanými intervencemi, ani snižováním úrokových sazeb tento trend nepodařilo zastavit. ČNB koncem června 2002, kdy koruna dosahovala svého historického minima 28,80 za euro, změnila svoji taktiku – snížila úrokové sazby pod hodnotu zemí EMU, čímž eliminovala náklady spojené s intervencemi. Poté centrální banka zahájila taktiku skrytých intervencí. ČNB intervenovala často, ale v relativně malých objemech. Všemi prostředky se také snažila demonstrovat svoji připravenost bránit dalšímu posilování měny. Směnný kurz se v druhé polovině srpna ustálil přibližně na 30,50. Srpnové povodně měly jen krátkodobý oslabující účinek na korunu.

# KONSOLIDOVANÉ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

## ČESKÉ SPOŘITELNY K 30. ZÁŘÍ 2002

### (MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, NEAUDITOVANÉ)

K 30. září 2002 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních účetních standardů **konsolidovaný čistý zisk ve výši 4 889 mil. Kč**, což představuje v porovnání s výsledky ke třetímu čtvrtletí roku 2001 více než **čtyřnásobný nárůst**. Zisk před zdaněním dosáhl objemu 6 598 mil. Kč a meziročně vzrostl téměř trojnásobně. **Provozní zisk** se zvýšil ve srovnání se stejným obdobím loňského roku z 4 798 mil. Kč na 6 462 mil. Kč, tj. o 35 %. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) dosáhl úrovně 24,4 %, ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) dosáhl výše 1,3 %. Ve stejném období minulého roku činilo ROE 6,8 % a ROA 0,3 %. Dosažené výsledky naznačují, že rok 2002 bude nejuspěšnějším rokem v novodobé historii České spořitelny.

Přes klesající úrokové sazby v české ekonomice, které působí na snižování objemu úrokových výnosů a úrokových nákladů, dokázala Česká spořitelna svým aktivním přístupem zvýšit úrokové výnosy v segmentu klientských úvěrů a dluhopisových cenných papírů. Naopak, klesly úrokové výnosy z mezibankovních obchodů. Výrazně klesly úrokové náklady, a to i v souvislosti s růstem objemu vkladů na sporozírových a běžných účtech klientů a v důsledku splacení emise dluhopisů v únoru 2002 v nominální hodnotě 5,0 mld. Kč. **Čistý úrokový výnos dosáhl výše 11 788 mil. Kč s meziročním nárůstem o 9 %, tj. o 994 mil. Kč**. Čistá úroková marže zůstala na úrovni 3,0 %.

**Čistý příjem z poplatků a provizí** oproti stejnému období loňského roku **vzrostl** o 2 % na 4 908 mil. Kč, především **zásluhou rostoucího počtu a objemu transakcí platebního styku**. V meziročním srovnání vzrostl objem transakcí uskutečněných platebními kartami v síti smluvních partnerů České spořitelny o 40 % na 12,3 mld. Kč a počet těchto transakcí činil 9,6 miliónu, což představuje nárůst o 67 %.

**Čistý zisk z finančních operací vzrostl** v meziročním srovnání o 36 % **na 933 mil. Kč**. Na tomto výsledku se podílí příznivý výsledek v oblasti obchodů s cennými papíry, devizových operací a výnosů z úrokových derivátů.

Oproti 3. čtvrtletí minulého roku vzrostly provozní výnosy (zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z finančních operací) o 8 % na 17 629 mil. Kč, přičemž podíl neúrokových výnosů představuje jednu třetinu. **Provozní zisk** (rozdíl mezi provozními výnosy a náklady) **se k 30. září 2002 meziročně zvýšil o 35 %** na 6 462 mil. Kč. Na tomto zvýšení se podílel nejen růst provozních výnosů, ale také meziroční **pokles provozních nákladů** o 3 % na 11 167 mil. Kč. Podíl provozních nákladů k provozním výnosům (ukazatel cost/income) činil 63,3 % a zaznamenal v meziročním srovnání zlepšení o 7,2 procentních bodů.

**Provozní náklady** (zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku) **se snížily zásluhou poklesu odpisů hmotného a nehmotného majetku a zaměstnaneckých nákladů** o 12 % (na 1 764 mil. Kč), resp. 2 % (na 4 519 mil. Kč). Nakupované výkony zaznamenaly mírný nárůst o 1 % na 4 884 mil. Kč.

Na dosažené výši čistého zisku a na jeho meziročním růstu se podílí ve srovnání s 3. čtvrtletím 2001 také **nižší saldo tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika**, které dosáhlo objemu -213 mil. Kč. Na tomto příznivém výsledku má podíl aktivní přístup při řízení rizik, dokončená restrukturalizace úvěrového portfolia, úspěšné vymáhání pohledávek a povinné rozpuštění části rezervy na standardní pohledávky z úvěrů podle novelizovaného znění zákona č. 593/1992 Sb.

Dosažená výše 349 mil. Kč čistého salda ostatních provozních nákladů s meziročním zlepšením o 1 600 mil. Kč byla ovlivněna především nižším časovým rozlišením příspěvku do Fondu pojištění vkladů. Tento příspěvek činil k 30. září 2002 281 mil. Kč, což představuje ve srovnání s loňským třetím čtvrtletím pokles o 598 mil. Kč v důsledku snížené sazby pro odvod. Příznivý vliv na velikost salda ostatních provozních nákladů v porovnání s minulým rokem měla nižší tvorba ostatních rezerv, vyšší výnosy z portfolia cenných papírů k prodeji a zaúčtování mimořádných výnosů v souvislosti s převodem zůstatků na vkladních knížkách bez pohybu 23 a více let.

Česká spořitelna očekává za rok 2002 kladný daňový základ. K jeho částečnému pokrytí banka využije celý zůstatek kumulovaných daňových ztrát z minulých let, což se odrazí ve snížení odložené daně. **Daňový vliv** na konsolidovaný výsledek za tři čtvrtletí roku 2002 **představuje v alikvótním vyjádření 1 600 mil. Kč.**

**Bilanční suma ke konci prvního pololetí 2002 činila 523,3 mld. Kč** a ve srovnání se stejným obdobím minulého roku vzrostla o 10 %, což v absolutním vyjádření představuje nárůst o 49,2 mld. Kč.

Na pasivní straně bilance se na růstu bilanční sumy nejvýznamněji podílely klientské vklady, které za posledních dvanáct měsíců vzrostly o 24,4 mld. Kč (o 6 %) na 410,9 mld. Kč. **Vklady občanů se přes probíhající konverzi anonymních vkladních knížek v meziročním srovnání mírně zvýšily** o 0,3 mld. Kč na 316,4 mld. Kč. Vklady na vkladních knížkách sice za posledních dvanáct měsíců poklesly o 11 % na 145,2 mld. Kč, naopak zůstatky vedené na spořicí účtech stouply o 15 % na 69,9 mld. Kč a vklady stavebního spoření o 41 % na 37,9 mld. Kč. Vklady státního a komunálního sektoru představují 27,2 mld. Kč s meziročním růstem o 57 %, vklady komerčních klientů vzrostly o 27 % na 67,2 mld. Kč.

Vlastní kapitál se proti srovnatelnému období minulého roku zvýšil o 21 % na 28,9 mld. Kč především vlivem dosaženého hospodářského výsledku na konci roku 2001 a v průběhu roku 2002. **Kapitálová přiměřenost podle metodiky BIS činila k 30. září 2002 16,0 %** (za srovnatelné období loňského roku činila 16,4 %). Celkový kapitál podle BIS pro výpočet kapitálové přiměřenosti činil 35,4 mld. Kč a rizikově vážená aktiva 202,1 mld. Kč. K 30. září 2001 tyto údaje představovaly 30,9 mld. Kč, resp. 173,5 mld. Kč.

V porovnání s třetím čtvrtletím loňského roku objem pohledávek za klienty vzrostl o 4 % na 182,1 mld. Kč. **V meziročním srovnání pokračovala expanze České spořitelny v oblasti úvěrů obyvatelstvu**, které vzrostly proti loňskému pololetí o 24 % na 49,1 mld. Kč. **Na tomto výsledku má největší zásluhu růst objemu hypotečních úvěrů**; v porovnání s třetím čtvrtletím minulého roku se objem hypotečních úvěrů obyvatelstvu zvýšil o 84 % na 13,0 mld. Kč. Významně vzrostly také hotovostní a spotřebitelské úvěry o 29 % na 14,5 mld. Kč, úvěry ze stavebního spoření o 39 % na 6,3 mld. Kč a kontokorentní úvěry na spořicí účtech o 47 % na 4,6 mld. Kč. Úvěry právnickým osobám dosáhly výše 133,0 mld. Kč, z čehož pohledávky vůči České konsolidační agentuře (ČKA) představují 38,8 mld. Kč, pohledávky vůči státnímu a komunálnímu sektoru 7,9 mld. Kč a úvěry komerční sféře představují 86,4 mld. Kč. Celkový objem hypotečních úvěrů poskytnutých občanům, městům a obcím a komerční sféře představoval 18,3 mld. Kč.

**O rostoucí kvalitě úvěrového portfolia mateřské banky svědčí ukazatel poměru klasifikovaných úvěrů k celkovému objemu úvěrů**, který k 30. září 2002 činil 11,1 %, přičemž za stejné období minulého roku vykazoval 16,8 %. Ukazatel zahrnuje klientské i mezibankovní úvěry mateřské banky včetně pohledávek vůči ČKA (celkem 205,9 mld. Kč) podle metodiky ČNB. K 30. červnu 2002 **Česká spořitelna uplatnila** v souladu se Smlouvou o restrukturalizaci a ručení **právo všeobecné put opce a postoupila na ČKA pohledávky ve výši 6,6 mld. Kč.** Proces restrukturalizace úvěrového portfolia České spořitelny se tak definitivně uzavřel.

**Mezibankovní pohledávky** vzrostly oproti srovnatelnému období loňského roku **o 28 %** a dosáhly 155,8 mld. Kč především vlivem umístění přírůstku klientských vkladů a přesunem prostředků z pokladničních poukázek do mezibankovních repo operací. **Celkový objem portfolia cenných papírů** zaznamenal ve srovnání se stejným obdobím roku 2001 nárůst o 4 % a ve třetím čtvrtletí roku 2002 **činil 145,8 mld. Kč.** Z tohoto objemu představují pokladniční poukázky 23 %, dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem 66 %, finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou 9 % a akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem 2 %.

## V Ý Z N A M N Ě   O B C H O D N Í   A K T I V I T Y

V průběhu roku 2002 pokračuje aktivní nabídka specializovaných TOP Programů určených na podporu financování vlastního bydlení a na rozvoj středních podniků. Programy TOP Bydlení a TOP Podnik se setkávají se značným zájmem ze strany občanů a menších firem. V rámci programu Top Bydlení poskytuje Česká spořitelna zvýhodněné hypoteční úvěry. **Od počátku roku 2002 bylo v rámci programu Top Bydlení schváleno téměř 4 600 úvěrů v celkovém objemu 4,6 mld. Kč.** Obdobný program Top Podnik je určen středně velkým firmám s cílem podpořit zvýhodněným dlouhodobým financováním jejich rozvoj a konkurenceschopnost nejen na domácím trhu, ale především při jejich expanzi na zahraniční trhy. **V rámci programu TOP Podnik bylo za devět měsíců roku 2002 schváleno 91 úvěrů v objemu 1,5 mld. Kč.** V rámci specializovaných programů je od srpna 2002 nabízen program Startovní pomoc poskytující úvěrovou pomoc malým a středním podnikům po povodních a dále jsou přichystány programy TOP Export, určený pro financování exportních aktivit a TOP Kapitál s cílem podporovat rozvoj firem formou venture kapitálu.

V rámci rozvoje kartového programu **Česká spořitelna přišla s nabídkou nových kreditních karet se značkou Kredit+.** Kreditní karty mj. umožňují čerpat prostředky do výše sjednaného úvěrového rámce s bezúročným obdobím v délce až 45 dnů. Za posledních dvanáct měsíců vzrostl počet vydaných kreditních karet více než trojnásobně a přesáhl hranici 16 tisíc kreditních karet.

Celkový počet vydaných karet představuje 2,3 miliónu s meziročním nárůstem o 9 %. Počet bankomatů se za stejné období zvýšil o 4 % na 974, počet obchodních míst – partnerů České spořitelny, které přijímají platební karty k placení se zvýšil o 28 % na 18 403. **Objem transakcí provedených v této síti se ve srovnání s loňským třetím čtvrtletím zvýšil o 40 % na 12,3 mld. Kč a počet těchto transakcí o 67 % na 9,6 miliónů.**

V září 2002 uplynul rok od startu multifunkční služby telefonního bankovníctví Servis 24 poskytované Klientským centrem České spořitelny. Servis 24 plně nahradil a podstatně rozšířil možnosti telefonního bankovníctví Sporotel. Ve čtvrtém čtvrtletí tohoto roku bude součástí služby Servis 24 i internetové bankovníctví. Počet uživatelů služby Servis 24 překročil k 30. září 2002 již 340 tisíc klientů. **Služba Servis 24 je pilířem přímého bankovníctví České spořitelny.**

**Česká spořitelna je** podle novely zákona o bankách, kterou schválil Parlament České republiky na počátku letošního roku, **povinná do konce roku 2002 zrušit vkladové vztahy potvrzené vkladními knížkami na doručitele** (anonymní vkladní knížky). Po 1. lednu 2003 nesmí vklady na vkladních knížkách na doručitele úročit. Na počátku roku 2001 vedla Česká spořitelna téměř 6,6 miliónů anonymních vkladních knížek s celkovým zůstatkem 121,0 mld. Kč. **V dosavadním průběhu roku 2002 bylo převedeno 1,8 miliónů vkladních knížek v celkovém objemu 77,1 mld. Kč,** což představuje 28 % z celkového počtu anonymních vkladních knížek, resp. 64 % z objemu prostředků na nich uložených.

V září 2002 schválila Česká spořitelna **projekt dluhopisového programu hypotečních zástavních listů (HZL) v celkovém maximálním objemu nesplacených HZL 10 miliard Kč.** První emise HZL proběhne již na podzim 2002. Doba trvání programu bude činit 15 let a splatnost kterékoli emise HZL vydané v rámci programu bude nejvýše 10 let. Hlavním cílem dluhopisového programu je podpořit dynamický rozvoj hypotečních úvěrů se záměrem využít příznivých tržních podmínek.

## OČEKÁVANÝ VÝVOJ VE 4. ČTVRTLETÍ 2002

Obdobně jako v prvních třech čtvrtletích letošního roku budou i v jeho zbývajících částech obchodní aktivity České spořitelny zaměřeny především na **dosažení základních cílů stanovených pro rok 2002**, kterými jsou návratnost kapitálu (ROE) minimálně 18 % a poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) nižší než 70,0 % (oba údaje jsou za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů).

Česká spořitelna bude i v závěru roku pokračovat v odstraňování škod, způsobených srpnovými povodněmi.

Ve srovnání s třemi čtvrtletími roku 2002 se v závěru roku na aktivní straně bilance (po určitém poklesu v červenci způsobeném realizací put opce ve vztahu k České konsolidační agentuře) očekává mírný nárůst pohledávek za klienty. Na pasivní straně bilance se v posledním čtvrtletí předpokládá pokles primárních vkladů v souvislosti s konverzí anonymních vkladních knížek.

**Vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát v závěru roku bude v zásadě sledovat trendy prvních tří čtvrtletí.** Čistý úrokový výnos může být negativně ovlivněn dalším možným snížením úrokových sazeb Českou národní bankou. Čistý příjem z poplatků založený na rostoucím objemu transakcí platebního styku, na výrazné podpoře prodejního úsilí a na růstu poplatků a provizí spojeném se zvyšováním kvality poskytovaných služeb, by měl alespoň částečně zmírnit nižší plnění na počátku letošního roku i dílčí výpadky ovlivněné srpnovými povodněmi a dočasným prominutím některých poplatků. Ukončení očisty úvěrového portfolia banky a povinnost rozpouštět ročně minimálně 25 % v minulosti vytvořených rezerv na standardní pohledávky z úvěrů se promítne i v předpokládané nižší čisté tvorbě rezerv a opravných položek. I přes ukončený proces restrukturalizace banky budou všeobecné provozní náklady nadále odrážet zvýšené požadavky související s náročnými programy technologických změn.

V návaznosti na dosažené výsledky za první tři čtvrtletí letošního roku a s přihlédnutím k předpokladům vývoje v závěru roku 2002 **Česká spořitelna předpokládá za rok 2002 dosažení úrovně návratnosti kapitálu (ROE) za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů cca 21 % a poměru provozních nákladů a výnosů (cost/income) ve výši 62 %.**

## AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA K 30. 9. 2002

	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen	88,4 %	94,9 %
Města a obce České republiky*	6,9 %	0,0 %
Česká pojišťovna	3,1 %	3,4 %
Ostatní	1,6 %	1,7 %

\* na podzim 2001 nabídla Erste Bank odkup prioritních akcií v držení měst a obcí. Ve středisku cenných papírů nebyly dosud vykoupené prioritní akcie převedeny.

Dne 31. července 2002 rozhodla Burzovní komora Burzy cenných papírů Praha na žádost České spořitelny ukončit obchodování s kmenovými akciemi České spořitelny. Rozhodnutí nabylo účinnosti 6. srpna 2002. Obchodování s akciemi České spořitelny bylo ukončeno též v RM-Systému. Akcie České spořitelny byly staženy z obchodování v důsledku rozhodnutí valné hromady České spořitelny z 22. května 2002, na niž akcionáři schválili zrušení registrace akcií České spořitelny.

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

K 30. 9. 2002  
(MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, V MIL. KČ)

	30. 9. 2002	30. 9. 2001
1. Úrokové a podobné výnosy	19 845	20 533
2. Úrokové a podobné náklady	-8 057	-9 739
<b>I. Čistý úrokový výnos</b>	<b>11 788</b>	<b>10 794</b>
3. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-213	-1 860
<b>Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách k úvěrům a pohledávkám</b>	<b>11 575</b>	<b>8 934</b>
4. Výnosy z poplatků a provizí	5 313	5 148
5. Náklady na poplatky a provize	-405	-346
<b>Čisté příjmy z poplatků a provizí</b>	<b>4 908</b>	<b>4 802</b>
6. Čistý zisk z obchodních operací	933	687
7. Všeobecné správní náklady	-11 167	-11 485
8. Ostatní provozní náklady, netto	349	-1 251
<b>II. Zisk před zdaněním</b>	<b>6 598</b>	<b>1 687</b>
9. Daň z příjmu	-1 600	-410
<b>III. Zisk po zdanění</b>	<b>4 998</b>	<b>1 277</b>
10. Menšinové podíly	-109	-96
<b>IV. Čistý zisk za účetní období</b>	<b>4 889</b>	<b>1 181</b>



# KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

K 30. 9. 2002  
(MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, V MIL. KČ)

	<b>30. 9. 2002</b>	<b>30. 9. 2001</b>
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	16 566	18 182
2. Pohledávky za bankami	155 790	121 890
3. Pohledávky za klienty	182 143	175 949
4. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-19 325	-21 844
5. Cenné papíry a ostatní aktiva určená k obchodování	17 660	13 958
6. Cenné papíry na prodej	26 910	20 882
7. Cenné papíry a ostatní aktiva držaná do splatnosti	101 226	105 269
8. Nehmotný majetek	3 497	1 792
9. Hmotný majetek	17 008	16 690
10. Ostatní aktiva	21 797	21 331
<b>Aktiva celkem</b>	<b>523 272</b>	<b>474 099</b>
1. Závazky k bankám	30 372	19 760
2. Závazky ke klientům	410 871	386 496
3. Emitované dluhopisy	7 383	5 165
4. Rezervy	7 090	4 268
5. Ostatní pasiva	31 990	27 974
6. Podřízený dluh	5 585	5 500
7. Menšinové podíly	1 059	1 059
8. Vlastní kapitál	28 922	23 877
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>523 272</b>	<b>474 099</b>

## VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE

### A UKAZATELE OBCHODNÍ ČINNOSTI

	<b>30. 9. 2002</b>	<b>30. 9. 2001</b>
Návratnost kapitálu (ROE)	24,4 %	6,8 %
Výnosnost aktiv (ROA)	1,3 %	0,3 %
Provozní náklady/ provozní výnosy (cost/income)	63,3 %	70,5 %
Kapitálová přiměřenost (BIS)	16,0 %	16,4 %
Čistá úroková marže	3,0 %	3,0 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	33,1 %	33,7 %
Klasifikované úvěry/úvěry ČS	11,1 %	16,8 %
Počet klientů	5 239 156	4 746 730
Počet uživatelů přímého bankovníctví	647 268	464 808
Počet aktivních karet	2 321 033	2 133 862
Počet poboček (ČS)	673	684
Počet zaměstnanců – fyzický stav (ČS)	11 527	12 660

## ČISTÝ ZISK PO ZDANĚNÍ

### VYBRANÝCH ČLENŮ FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY

#### (K 30.9.2002, MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, V MIL. KČ)

	<b>30. 9. 2002</b>	<b>30. 9. 2001</b>
Česká spořitelna	5 186	1 498
Stavební spořitelna České spořitelny	177	153
Investiční společnost České spořitelny	-25	35
Leasing České spořitelny	93	79
Penzijní fond České spořitelny*	158	-169
Pojišťovna České spořitelny	87	72

\* podle zákona o penzijním připojištění rozděluje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů; Penzijní fond České spořitelny dosáhl k 30. 9. 2002 zisk 191 mil. Kč (30. 9. 2001: 61 mil. Kč) v souladu s českými účetními předpisy

# NEKONSOLIDOVANÉ VÝKAZY

## K 30. 9. 2002 PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

### ROZVAHA

Aktiva (tis. Kč)

Čís. pol.		Hrubá částka	Úprava	2002 účetní období	2001 účetní období	2000 účetní období
<b>1.</b>	<b>Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank</b>	<b>16 474 882</b>	<b>0</b>	<b>16 474 882</b>	<b>18 815 437</b>	<b>16 807 002</b>
<b>2.</b>	<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinacování</b>	<b>56 130 368</b>		<b>56 130 368</b>	<b>59 948 211</b>	<b>101 835 997</b>
a)	státní cenné papíry	56 130 368	0	56 130 368	10 176 328	45 127 140
b)	ostatní	0	0	0	49 771 883	56 708 857
<b>3.</b>	<b>Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami</b>	<b>142 245 537</b>		<b>142 245 537</b>	<b>107 892 364</b>	<b>149 904 936</b>
a)	splatné na požádání	2 681 634	0	2 681 634	243 296	1 976 500
b)	ostatní pohledávky	139 563 903	0	139 563 903	107 649 068	147 928 436
<b>4.</b>	<b>Pohledávky za klienty, za členy družstevních záložen</b>	<b>171 435 590</b>	<b>12 883 541</b>	<b>158 552 049</b>	<b>148 900 121</b>	<b>105 361 984</b>
a)	splatné na požádání	10 550 317	0	10 550 317	117 390	3 474 911
b)	ostatní pohledávky	160 885 273	12 883 541	148 001 732	148 782 731	101 887 073
<b>5.</b>	<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>48 815 850</b>	<b>137 144</b>	<b>48 678 706</b>	<b>111 104 550</b>	<b>47 695 247</b>
a)	vládních institucí	8 044 841	0	8 044 841	70 191 552	13 493 142
b)	ostatních subjektů	40 771 009	137 144	40 633 865	40 912 998	34 202 105
<b>6.</b>	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>1 429 378</b>	<b>264</b>	<b>1 429 115</b>	<b>2 029 675</b>	<b>4 629 913</b>
<b>7.</b>	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	<b>300 281</b>	<b>22</b>	<b>300 259</b>	<b>21</b>	<b>2 410</b>
a)	v bankách	0	0	0	0	0
b)	v ostatních subjektech	300 281	22	300 259	21	2 410
<b>8.</b>	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	<b>2 389 440</b>	<b>990 400</b>	<b>1 399 040</b>	<b>1 251 842</b>	<b>1 149 065</b>
a)	v bankách	332 750	0	332 750	332 750	332 750
b)	v ostatních subjektech	2 056 690	990 400	1 066 290	919 092	816 315
<b>9.</b>	<b>Nehmotný majetek</b>	<b>5 113 898</b>	<b>1 660 268</b>	<b>3 453 630</b>	<b>1 724 465</b>	<b>1 353 010</b>
a)	v tom: zřizovací výdaje	0	0	0	0	0
b)	goodwill	229 885	114 942	114 942	172 414	216 733
c)	ostatní	4 884 013	1 545 326	3 338 687	1 552 051	1 136 277
<b>10.</b>	<b>Hmotný majetek</b>	<b>27 898 041</b>	<b>11 976 821</b>	<b>15 921 219</b>	<b>15 979 735</b>	<b>15 967 523</b>
a)	pozemky a budovy pro provozní činnost	15 740 310	798 055	14 942 255	12 237 723	10 986 412
b)	ostatní	12 157 730	11 178 766	978 964	3 742 012	4 981 111
<b>11.</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	<b>26 524 725</b>	<b>207 482</b>	<b>26 317 243</b>	<b>17 343 623</b>	<b>11 862 253</b>
<b>12.</b>	<b>Pohledávky za akcionáři a společníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>530 299</b>	<b>0</b>	<b>530 299</b>	<b>5 049 406</b>	<b>4 479 085</b>
<b>14.</b>	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>499 288 289</b>	<b>27 855 943</b>	<b>471 432 346</b>	<b>490 039 451</b>	<b>461 048 425</b>

## Pasiva (tis. Kč)

Čís. pol.		2002	2001	2000
		účetní období	účetní období	účetní období
<b>1.</b>	<b>Závazky vůči bankám, družstevním záložnám</b>	<b>22 611 115</b>	<b>66 056 425</b>	<b>82 151 948</b>
a)	splatné na požádání	2 852 658	178 825	949 830
b)	ostatní závazky	19 758 457	65 877 600	81 202 118
<b>2.</b>	<b>Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen</b>	<b>370 333 213</b>	<b>359 026 385</b>	<b>326 311 829</b>
a)	splatné na požádání	175 067 537	145 152 703	126 353 816
	v tom: úsporné	30 368 710	32 319 861	30 761 729
b)	ostatní závazky	195 265 676	213 873 682	199 958 013
	v tom: ba) úsporné se splatností	0	0	0
	bb) úsporné s výpovědní lhůtou	117 159 095	130 887 239	133 050 757
	bc) termínové se splatností	72 239 811	74 561 108	62 898 514
	bd) termínové s výpovědní lhůtou	153 752	0	0
<b>3.</b>	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	<b>9 792 714</b>	<b>9 057 382</b>	<b>5 547 153</b>
a)	emitované dluhové cenné papíry	7 718 195	5 500 000	5 514 163
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	2 074 519	3 557 382	32 990
<b>4.</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	<b>27 035 795</b>	<b>15 362 582</b>	<b>14 298 545</b>
<b>5.</b>	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>151 583</b>	<b>5 143 718</b>	<b>5 848 241</b>
<b>6.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>7 183 307</b>	<b>7 322 894</b>	<b>5 711 373</b>
a)	na důchody a podobné závazky	0	0	0
b)	na daně	0	0	0
c)	ostatní	7 183 307	7 322 894	5 711 373
<b>7.</b>	<b>Podřízené závazky</b>	<b>5 585 250</b>	<b>5 500 000</b>	<b>5 500 000</b>
<b>8.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>15 200 000</b>	<b>15 200 000</b>	<b>15 200 000</b>
	v tom: splacený základní kapitál	15 200 000	15 200 000	15 200 000
<b>9.</b>	<b>Vlastní akcie</b>	<b>0</b>	<b>-11 230</b>	<b>0</b>
<b>10.</b>	<b>Emisní ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11.</b>	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>795 415</b>	<b>592 749</b>	<b>344 240</b>
a)	povinné rezervní fondy	641 679	489 977	246 977
b)	rezervní fondy k vlastním akciím	1 688	0	0
c)	ostatní rezervní fondy	0	0	0
d)	ostatní fondy ze zisku	152 048	102 772	97 263
	v tom: rizikový fond	0	0	0
<b>12.</b>	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>1 902</b>	<b>1 902</b>	<b>1 849</b>
<b>14.</b>	<b>Oceňovací rozdíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	z majetku a závazků	0	0	0
b)	ze zajišťovacích derivátů	0	0	0
c)	z přepočtu účastí	0	0	0
<b>15.</b>	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>6 740 006</b>	<b>4 494 110</b>	<b>0</b>
<b>16.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>6 002 046</b>	<b>2 292 533</b>	<b>133 248</b>
<b>17.</b>	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>471 432 346</b>	<b>490 039 450</b>	<b>461 048 426</b>

**Podrozvaha** (tis. Kč)

<b>Čís.</b>		<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>pol.</b>		<b>účetní období</b>	<b>účetní období</b>	<b>účetní období</b>
1.	Budoucí možné závazky k plnění celkem	6 385 826	3 938 611	4 551 148
a)	přijaté směnky / akcepty / a indosamenty směnek	0		40 234
b)	závazky ze záruk	4 678 882	3 938 611	4 510 914
c)	závazky ze zástav	1 706 944	0	0
2.	Ostatní neodvolatelné závazky	49 715 863	30 969 760	29 506 461
3.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	710 917 522	532 557 261	230 562 909
4.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	709 035 699	531 922 764	230 558 146

# VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

## K 30. 9. 2002

(tis. Kč)

Čís. pol.		2002 účetní období	2001 účetní období
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>17 668 805</b>	<b>18 830 515</b>
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	4 726 479	4 782 601
<b>2.</b>	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>-7 040 659</b>	<b>-8 891 249</b>
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	-212 285	-934 366
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>625 438</b>	<b>367 128</b>
a)	výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	0
b)	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	586 571	336 873
c)	výnosy z ostatních akcií a podílů	38 867	30 255
<b>4.</b>	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>5 103 214</b>	<b>4 975 340</b>
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-245 851</b>	<b>-223 754</b>
<b>6.</b>	<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>936 062</b>	<b>1 329 974</b>
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>1 315 725</b>	<b>222 610</b>
<b>8.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-394 733</b>	<b>-4 447 814</b>
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	<b>-8 794 073</b>	<b>-8 602 184</b>
a)	náklady na zaměstnance	-4 050 239	-3 944 025
aa)	mzdy a platy	-2 939 711	-2 929 286
ab)	sociální a zdravotní pojištění	-1 110 528	-1 014 739
b)	ostatní správní náklady	-4 743 834	-4 658 159
<b>10.</b>	<b>Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>9 352</b>	<b>5 254</b>
a)	použití rezerv k hmotnému majetku	0	3 533
b)	použití opravných položek k hmotnému majetku	9 352	1 721
c)	použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
<b>11.</b>	<b>Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>-1 712 468</b>	<b>-2 169 119</b>
a)	odpisy hmotného majetku	-1 129 751	-1 586 002
b)	tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	-1 441
c)	tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
d)	odpisy nehmotného majetku	-582 717	-581 676
e)	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
<b>12.</b>	<b>Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>4 607 189</b>	<b>4 067 771</b>
a)	použití rezerv k pohledávkám a zárukám	720 558	0
b)	použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	3 815 917	4 067 771
c)	zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	70 714	0

<b>Čís.</b>		<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>pol.</b>		<b>účetní období</b>	<b>účetní období</b>
<b>13.</b>	<b>Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	<b>-5 184 262</b>	<b>-2 624 900</b>
a)	tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	-2 291 157	-2 573 100
b)	tvorba rezerv na záruky	0	-51 800
c)	odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk. ztráty z postoupení pohledávek	-2 893 104	0
<b>14.</b>	<b>Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>126 483</b>	<b>631 113</b>
<b>15.</b>	<b>Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>-4 627</b>	<b>-691 466</b>
<b>16.</b>	<b>Použití ostatních rezerv</b>	<b>478 225</b>	<b>4 211</b>
<b>17.</b>	<b>Tvorba ostatních rezerv</b>	<b>-130 000</b>	<b>-674 948</b>
<b>18.</b>	<b>Použití ostatních opravných položek</b>	<b>0</b>	<b>686 547</b>
<b>19.</b>	<b>Tvorba ostatních opravných položek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>7 363 820</b>	<b>2 795 029</b>
<b>21.</b>	<b>Mimořádné výnosy</b>	<b>1 113 818</b>	<b>456 960</b>
<b>22.</b>	<b>Mimořádné náklady</b>	<b>-553 592</b>	<b>-312 456</b>
<b>23.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>	<b>560 226</b>	<b>144 504</b>
<b>24.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>-1 922 000</b>	<b>-647 000</b>
<b>25.</b>	<b>Podíl na ziscích ( ztrátách ) dceřných a přidružených společností</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>6 002 046</b>	<b>2 292 533</b>