



2002 pololetní
zpráva
2002

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.

k 30. červnu 2002

mezinárodní účetní standardy
konsolidováno, neauditováno

MAKROEKONOMICKÝ A TRŽNÍ RÁMEC PRO PODNIKÁNÍ ČESKÉ SPOŘITELNY V 1. POLOLETÍ 2002

Nepříznivý vývoj světové ekonomiky se podepsal na zpomalení hospodářského růstu České republiky z 3,3 % v roce 2001 na 2,7 % v prvním čtvrtletí roku 2002. Ačkoliv růst hrubého domácího produktu v České republice zaostává za hospodářským růstem například v Maďarsku a Slovensku, v porovnání s průměrem Evropské unie roste hospodářství České republiky výrazně rychleji a pokračuje tak proces sbližování ekonomické úrovně mezi Českou republikou a Evropskou unií. Hlavním zdrojem hospodářského růstu v ČR jsou i nadále **investice**. Téměř polovina meziročního přírůstku investic připadala však na investiční výdaje státu na obranu. Druhým nejvýznamnějším zdrojem hospodářského růstu v České republice je **spotřeba domácností**. Od počátku roku klesající **míra nezaměstnanosti** a solidní růst reálných mezd umožnily domácnostem zvýšit spotřebu. Údaje o maloobchodních tržbách již delší dobu hovoří o expanzi výdajů domácností na zbytné spotřební zboží, což odpovídá postupně rostoucí životní úrovni v České republice.

Nízkoinflační vývoj v zahraničí a především pak posilování koruny vedly k razantnímu snížení míry inflace v České republice z lednových 3,7 % na 1,2 % v červnu 2002. Centrální banka reagovala na silné dezinflační tlaky, které tlačí spotřebitelskou inflaci pod inflační pásmo stanovené pro období let 2002-2005, opakovaným **snížením repo sazby až na historické minimum 3,75 % p.a.** platné k 30. 6. 2002. Intervenční sazba ČNB byla tedy pouze o půl procentního bodu vyšší než v EMU.

Deficit zahraničního obchodu České republiky za prvních pět měsíců tohoto roku dosáhl schodku ve výši 21,5 mld. Kč, což je nejméně od roku 1999. Silná koruna se spíše než v objemu exportu projevuje v poklesu korunového objemu dovozu. Vývoz v korunovém vyjádření víceméně stagnuje, zatímco jeho dolarová hodnota vrostla v průměru o 7 % meziročně, což je odrazem rostoucí exportní výkonnosti české ekonomiky.

Přebytek v platební bilanci v prvním čtvrtletí 2002 poklesl na 14 mld. Kč v porovnání se 43 mld. Kč v posledním čtvrtletí loňského roku. Deficit běžného účtu poklesl pod 3 % HDP. Příliv zahraničních investic, který nebyl tentokrát ovlivněn privatizačními příjmy, se zpomalil a dosáhl zhruba 45 mld. Kč (0,6 mld. USD). Přebytek poptávky po korunové likviditě byl v porovnání s předchozím čtvrtletím třetinový (14 mld. Kč), přičemž zhruba 9,5 mld. Kč připadlo na lednové devizové intervence ČNB proti posilování koruny. Vývoj platební bilance naznačuje, že posilování koruny bude pokračovat, ale výrazně nižším tempem než tomu bylo v předchozích měsících.

Stejně jako v roce 2001 i na začátku letošního roku pokračoval **trend posilování kurzu koruny vůči euru**. Tento vývoj odrážel jak rostoucí poptávku po koruně ze strany zahraničních investorů, tak i spekulace na další posílení české měny. Vzhledem k očekávané stabilizaci přílivu zahraničních investic a snaze ČNB zabránit dalšímu výraznému posílení měny by tempo zhodnocování koruny mělo v následujících měsících polevit. Kurz koruny vůči dolaru zůstává primárně ovlivněn vývojem kurzu eura k dolaru. Obrat trendu a rychlé posilování eura k dolaru vedlo k velmi rychlému posilování koruny i vůči dolaru. Kurz se začátkem července dostal pod 30 Kč za 1 dolar a vzhledem k pokračujícímu posilování evropské měny je možné očekávat další rychlou apreciaci koruny vůči americkému dolaru.

KONSOLIDOVANÉ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

ČESKÉ SPOŘITELNY ZA 1. POLOLETÍ 2002

(MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, NEAUDITOVANÉ)

K 30. 6. 2002 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních účetních standardů **konsolidovaný čistý zisk ve výši 2 995 mil. Kč**, což ve srovnání s pololetím roku 2001, kdy čistý zisk činil 796 mil. Kč, **představuje nárůst o 276 %**. Dosaženými pololetními výsledky potvrzuje Česká spořitelna postupné naplňování stanovených cílů: zvyšovat ziskovost banky, uspokojovat potřeby klientů poskytováním kvalitních produktů a služeb, motivovat zaměstnance a být zodpovědným partnerem měst, obcí a zájmových skupin.

Zisk před zdaněním dosáhl objemu 4 185 mil. Kč a meziročně vzrostl o 259 %. **Provozní zisk** se zvýšil z 2 771 mil. Kč na 4 468 mil. Kč, což je ve srovnání s pololetím loňského roku zlepšení o 61 %. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) dosáhl úrovně 23,3 %, ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) dosáhl výše 1,2 %, přičemž ve stejném období minulého roku činilo ROE 6,9 % a ROA 0,3 %.

Za úspěšným výsledkem v polovině roku 2002 stojí především meziroční **nárůst čistého úrokového výnosu o 1 182 mil. Kč, tj. o 17 %**, který tak k 30. 6. 2002 dosáhl výše 8 085 mil. Kč. Při klesajících úrokových sazbách v České republice dokázala Česká spořitelna aktivním přístupem na úvěrovém trhu a v segmentu dluhopisových cenných papírů mírně navýšit objem úrokových výnosů. Úrokové náklady v meziročním srovnání poklesly v souvislosti s růstem objemu vkladů na spořicí a běžných účtech klientů a také v důsledku splacení emise dluhopisů v únoru 2002 v nominální hodnotě 5,0 mld. Kč. Čistá úroková marže mírně vzrostla na 3,1 %.

Čistý příjem z poplatků a provizí meziročně **vzrostl** o 2 % na 3 246 mil. Kč, především **zásluhou rostoucího počtu úvěrových obchodů**, které se nyní podílejí na celkovém objemu čistého příjmu z poplatků a provizí 24 %; nejvýznamnější položkou však zůstávají příjmy z platebního styku, které představují 64 % přijatých poplatků a provizí.

Čistý zisk z finančních operací dosáhl k 30. 6. 2002 **výše 671 mil. Kč**, to představuje proti stejnému období minulého roku nárůst o 69 %. Na tomto výsledku se podílí příznivý výsledek v oblasti úrokových derivátů, výnosy z devizových operací a z operací s cennými papíry.

Oproti 1. pololetí loňského roku vzrostly provozní výnosy (zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z finančních operací) o 14 % na 12 002 mil. Kč, přičemž podíl neúrokových výnosů činí 33 %. Na meziroční nárůst **provozního zisku** (rozdíl mezi provozními výnosy a náklady) **za první pololetí 2002 o 61 % na 4 468 mil. Kč** měl vliv nejen růst provozních výnosů, ale také meziroční **pokles provozních nákladů** o 192 mil. Kč na 7 534 mil. Kč. Podíl provozních nákladů k provozním výnosům (ukazatel Cost/Income) činil 63 % a zaznamenal v meziročním srovnání zlepšení o 11 procentních bodů.

Provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku) **se snížily zásluhou poklesu zaměstnaneckých nákladů** o 7 % na 2 887 mil. Kč v důsledku pozitivního efektu snižování počtu zaměstnanců (mateřská banka zaměstnávala k 30. 6. 2002 11 371 pracovníků, což je o 13 % méně než ke konci června 2001) a poklesu odpisů hmotného a nehmotného majetku o 8 % na 1 260 mil. Kč. Odpisy hardwaru tvoří 40 %, budov 24 % a softwaru 14 %. Nakupované výkony zaznamenaly nárůst o 4 % na 3 387 mil. Kč především v oblasti nákladů na informační technologie, které představují 26 %, na kancelářské prostory, které tvoří 22 % a na náklady na obchodní operace, jejichž podíl činí 17 % nakupovaných výkonů.

Na dosažené výši čistého zisku a na jeho meziročním nárůstu se podílí ve srovnání s 30. červnem 2001 také **nižší saldo tvorby rezerv a opravných položek**, které díky aktivnímu přístupu při řízení rizik, restrukturalizaci úvěrového portfolia a úspěšnému vyvíjení pohledávek dosáhlo objemu -181 mil. Kč.

Dosažená výše -102 mil. Kč a tím meziroční zlepšení čistého salda ostatních provozních nákladů o 267 mil. Kč bylo ovlivněno především nižším časovým rozlišením příspěvku do Fondu pojištění vkladů, který v 1. pololetí 2002 činil 182 mil. Kč, což představuje pokles o 397 mil. Kč ve srovnání s 1. pololetím loňského roku v důsledku snížené sazby pro odvod do Fondu pojištění vkladů.

Česká spořitelna očekává pro rok 2002 kladný daňový základ. K jeho krytí banka využije kumulovanou daňovou ztrátu z minulých let, což bude mít vliv na položku odložené daně. **Daň za první pololetí 2002 představuje v alikvótním vyjádření 1 121 mil. Kč.**

Bilanční suma ke konci prvního pololetí 2002 činila 512,7 mld. Kč a ve srovnání se stejným obdobím minulého roku vzrostla o 9 %, což v absolutním vyjádření představuje nárůst o 40,2 mld. Kč.

Na pasivní straně bilance se na růstu bilanční sumy nejvýznamněji podílely klientské vklady, které za posledních dvanáct měsíců vzrostly – k pololetí roku 2002 o 26,5 mld. Kč (o 7 %) na 407,6 mld. Kč. **Vklady občanů se přes probíhající konverzi anonymních vkladních knížek v meziročním srovnání zvýšily o 7,5 mld. Kč na 317,4 mld. Kč.** Vklady na vkladních knížkách sice za posledních dvanáct měsíců poklesly o 5 % na 155,3 mld. Kč, naopak zůstatky vedené na spořicí účtech stouply o 13 % na 67,8 mld. Kč a vklady stavebního spoření o 34 % na 34,9 mld. Kč. Vklady státního a komunálního sektoru představují 22,1 mld. Kč s meziročním růstem o 39 %, vklady komerčních klientů osob vzrostly o 23 % na 68,1 mld. Kč.

Vlastní kapitál se oproti srovnatelnému období minulého roku zvýšil o 15 % na 27,0 mld. Kč především vlivem dosaženého hospodářského výsledku na konci roku 2001 a za 1. pololetí 2002. **Kapitálová přiměřenost podle metodiky BIS činila k 30. 6. 2002 16,0 %** (za srovnatelné období loňského roku činila 16,6 %). Celkový kapitál podle BIS pro výpočet kapitálové přiměřenosti činil 33,5 mld. Kč a rizikově vážená aktiva 189,6 mld. Kč. K 30. 6. 2001 tyto údaje představovaly 30,5 mld. Kč, resp. 171,2 mld. Kč.

V porovnání s pololetím roku 2001 objem pohledávek za klienty vzrostl o 41,6 mld. Kč na 181,1 mld. Kč, avšak výrazná většina nárůstu jde na vrub přeřazení pohledávek vůči České konsolidační agentuře (ČKA) z mezibankovních pohledávek do klientských v souvislosti s její transformací z Konsolidační banky na nebankovní ústav v září loňského roku. K 30. 6. 2002 objem pohledávek vůči ČKA činil 34,7 mld. Kč. Bez vlivu pohledávek vůči ČKA vzrostly pohledávky za klienty o 7,0 mld. Kč, tj. o 5 %.

Objem klientských pohledávek představuje k 30. 6. 2002 částku 181,1 mld. Kč. **V meziročním srovnání pokračovala expanze České spořitelny v segmentu úvěrů obyvatelstvu,** které vzrostly proti loňskému pololetí o 39 % na 47,8 mld. Kč. **Na tomto výsledku má největší zásluhu růst objemu hypotečních úvěrů;** v porovnání s loňským pololetím se objem hypotečních úvěrů obyvatelstvu takřka zdvojnásobil na 11,4 mld. Kč, významně vzrostly také hotovostní a spotřebitelské úvěry o 38 % na 14,8 mld. Kč, úvěry ze stavebního spoření se zvýšily o 45 % na 6,0 mld. Kč a kontokorentní úvěry na spořicí účtech vzrostly o 65 % na 4,4 mld. Kč. Úvěry právnickým osobám dosáhly výše 133,3 mld. Kč, z čehož pohledávky vůči ČKA představují 34,7 mld. Kč, pohledávky vůči státnímu a komunálnímu sektoru 7,5 mld. Kč a úvěry komerční sféře představují 91,1 mld. Kč. Celkový objem hypotečních úvěrů poskytnutých občanům, městům a obcím a komerční sféře představoval 16,2 mld. Kč. **O rostoucí kvalitě úvěrového portfolia mateřské banky svědčí ukazatel poměru klasifikovaných úvěrů k celkovému objemu úvěrů,** který k 30. 6. 2002 činil 13,4 %, přičemž v pololetí 2001 vykazoval 22,0 %. Ukazatel zahrnuje klientské i mezibankovní úvěry mateřské banky včetně pohledávek vůči ČKA (celkem 208,0 mld. Kč) podle metodiky ČNB.

V oblasti restrukturalizace úvěrového portfolia se činnost České spořitelny zaměřila především na zvyšování jeho kvality. V mateřské bance proběhla analýza vybraného portfolia zařazeného do režimu Smlouvy o restrukturalizaci a ručení (dále jen RF) s cílem ponechat v bance ty klienty, u nichž se zlepšila ekonomická situace a existuje u nich reálný potenciál růstu a dalšího rozvoje. Analýzou prošlo 333 klientů (211 klientů s úvěrem do 10 mil. Kč a 122 klientů s úvěrem nad 10 mil. Kč). U 113 klientů bylo rozhodnuto ponechat jejich úvěry v bance. U ostatních klientů v režimu RF bylo rozhodnuto uplatnit všeobecnou put opci.

Objem vlastního RF portfolia na počátku roku 2002 činil 13,4 mld. Kč, z čehož rozvahové položky představovaly 13,0 mld. Kč. V průběhu 1. pololetí 2002, resp. k 30. 6. 2002 bylo splaceno 0,9 mld. Kč a vyřazeno z RF 3,2 mld. Kč. K 30. 6. 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.** Tato operace se v rozvaze banky projevuje až za měsíc červenec. K 1.7.2002 zůstává výše RF portfolia mateřské banky v objemu 2,5 mld. Kč, z čehož rozvahové položky představují 2,2 mld. Kč.

Meziroční pokles mezibankovních pohledávek o 17 % na 153,1 mld. Kč je zapříčiněn výše zmíněným přeřazením pohledávek vůči ČKA, resp. Konsolidační bance z mezibankovních pohledávek do klientských, bez tohoto vlivu (37,4 mld. Kč) mezibankovní pohledávky v meziročním srovnání vzrostly o 4 %, tj. o 5,8 mld. Kč.

Celkový objem portfolia cenných papírů zaznamenal ve srovnání se stejným obdobím roku 2001 nárůst o 16 % a **v polovině roku 2002 činil 138,5 mld. Kč**. Z tohoto objemu představují pokladniční poukázky 25 %, dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem 65 %, finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou 8 % (v meziročním srovnání nárůst objemu na trojnásobek) 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 1. pololetí roku 2002 vzrostl počet klientů Finanční skupiny České spořitelny ve srovnání s koncem roku 2001 o více než 200 tisíc klientů. **Celkový počet klientů se přitom velmi přiblížil magické hranici 5 miliónů.**

V roce 2002 se Česká spořitelna také zaměřila na další rozvoj kartového programu. V dubnu 2002 byly ukončeny práce na vybudování záložního střediska pro zpracování kartových operací, které dále zvyšuje spolehlivost Kartového centra. **Neustálým vývojem prochází nabídka platebních karet, sítě platebních terminálů a bankomatů.** V meziročním srovnání se počet aktivních karet zvýšil o více než 120 tisíc na 2 252 tisíc platebních karet 18 druhů určených pro nejrůznější skupiny klientů. Počet bankomatů se za stejné období zvýšil o 55 kusů na 986, počet obchodních míst – partnerů České spořitelny, které přijímají platební karty k placení se zvýšil o 3 283 na 16 998. Počet transakcí provedených v této síti se za posledních dvanáct měsíců zvýšil o 73 % na 6 miliónů a objem transakcí o 45 % na 7,8 mld. Kč.

Počet klientů přímého bankovníctví vzrostl ve srovnání s pololetím roku 2001 téměř **o jednu třetinu a přesáhl 590 tisíc.** Česká spořitelna v současné době nabízí klientům řadu různých způsobů obsluhy účtu kdykoli a odkudkoli bez nutnosti návštěvy banky: Internet Banking, Homebanking, GSM Banking – SIM Toolkit a nejoblíbenější službu – telefonní bankovníctví Servis 24, která se na celkovém počtu klientů přímého bankovníctví podílí jednou polovinou. Telefonní bankovníctví Servis 24 prochází neustálým vývojem a zdokonalováním tak, aby tato služba byla komplexní a uživatelsky příznivá. V rámci služeb přímého bankovníctví proběhla v 1. pololetí 2002 konverze klientů služeb Sporotel Telebanking a Sporotel SMS na službu Servis 24.

Česká spořitelna poskytuje od loňského června zvýhodněné hypoteční úvěry v rámci programu Top Bydlení s cílem umožnit širokým vrstvám obyvatelstva financování vlastního bydlení za zvýhodněných podmínek. **Od počátku programu Top Bydlení bylo poskytnuto téměř 6 700 úvěrů v celkovém objemu 6,7 mld. Kč.** Obdobný program Top Podnik je určen středně velkým firmám s cílem podpořit zvýhodněným dlouhodobým financováním jejich rozvoj. Během prvních šesti měsíců roku 2002 bylo schváleno 59 úvěrů v objemu 0,9 mld. Kč **a od počátku programu Top Podnik, který odstartoval v polovině loňského roku, bylo poskytnuto 97 úvěrů v objemu 1,6 mld. Kč.**

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. 1. 2003 nesmí vklady na vkladních knížkách na doručitele úročit. K 31.12.2001 vedla Česká spořitelna téměř 6,6 miliónů anonymních vkladních knížek s celkovým zůstatkem 121,0 mld. Kč. **Během 1. pololetí 2002 byl převeden 1,0 milión vkladních knížek v celkovém objemu 45,0 mld. Kč,** což představuje 15 % z celkového počtu anonymních vkladních knížek, resp. 37 % z objemu prostředků na nich uložených.

Strategickým a zároveň tradičním obchodním partnerem České spořitelny jsou města a obce, kraje, státní fondy, subjekty veřejné a komunální sféry, neziskový sektor. Cílem České spořitelny je nabídnout a poskytovat těmto subjektům bloky služeb, které zajistí komplexní řešení jejich požadavků. V průběhu 1. pololetí 2002 se Česká spořitelna stala partnerem města Havířov v projektu rekonstrukce a modernizace panelových domů, banka poskytne městu desetiletý úvěr a zároveň bude i plnit roli poradce. Významným klientem se stal Dopravní podnik hl. m. Prahy, kterému Česká spořitelna poskytla dlouhodobý syndikovaný úvěr na nákup souprav vozů metra. Dalším příkladem úspěšné spolupráce může být otevření kontokorentního úvěru Státnímu fondu dopravní infrastruktury ČR.

OČEKÁVANÝ VÝVOJ VE 2. POLOLETÍ 2002

Obdobně jako v prvním pololetí letošního roku budou obchodní aktivity České spořitelny zaměřeny i v jeho druhé části především na **vytvoření reálných předpokladů k dosažení základních cílů stanovených pro rok 2002**, kterými jsou návratnost kapitálu (ROE) v tomto roce za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů 18 % a poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) opět za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů nižší než 70,0 %.

Kromě uvedených základních cílů by v tomto roce měl skončit proces „zeštíhlování“ banky při současném dosažení konkurenceschopných mezd a zavedení transparentních a vysoce náročných výkonnostních standardů. **Pro klienty banky by tento rok měl znamenat poskytování mnohem lepšího servisu s využitím více distribučních kanálů při posílení jejich spolehlivosti a zavádění nových produktů.** Více služeb by banka měla nabízet rovněž vládnímu a veřejnému sektoru a rozvíjet přitom i své bohaté sponzorské aktivity.

Ve srovnání s prvním pololetím 2002 se ve druhém pololetí na aktivní straně bilance očekává vzhledem k převodu úvěrů na Českou konsolidační agenturu v rámci „totální put opce“ určitý pokles pohledávek za klienty. Na pasivní straně bilance se ve druhém pololetí předpokládá pokles primárních vkladů v souvislosti s realizací procesu konverze anonymních vkladních knížek, který vyplývá z příslušného ustanovení novely zákona o bankách (zákon č. 126/2002 Sb.), jímž se k 31. 12. 2002 ruší anonymní vkladní knížky.

Vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát ve druhém pololetí bude v zásadě odpovídat trendům prvního pololetí. Čistý úrokový výnos podporovaný na jedné straně zejména pokračujícími strukturálními přesuny aktiv ve prospěch výnosnějších finančních nástrojů, však může být negativně ovlivněn očekávaným razantním 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. Ukončení očisty úvěrového portfolia banky 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.

Na konci roku 2002 Česká spořitelna předpokládá úroveň návratnosti kapitálu (ROE) za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů 18 % a poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) ve výši 64 %.

ZMĚNY V AKCIONÁŘSKÉ STRUKTUŘE A VRCHOLNÝCH ORGÁNECH ČESKÉ SPOŘITELNY

Holdingová spořitelní společnost AVS (DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse), která vlastní majoritní podíl v Erste Bank a jedná s Erste Bank ve shodě, učinila v dubnu 2002 veřejnou nabídku na odkup akcií České spořitelny. Nabídka byla úspěšná a v průběhu druhého čtvrtletí 2002 nabyla AVS třetinový podíl na hlasovacích právech k akciím České spořitelny.

Akcionáři přítomní na valné hromadě konané 22. května 2002 odhlasovali zrušení registrace kmenových akcií České spořitelny na majitele, tj. jejich stažení z veřejného obchodování. Na valné hromadě bylo dále mimo jiné schváleno rozdělení zisku za rok 2001 s tím, že na výplatu dividend bylo určeno 456 miliónů korun, což značí dividendu ve výši 3,- Kč na každou akcii.

Struktura akcionářů k 30. 6. 2002

	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen	52,4 %	56,6 %
AVS	33,1 %	35,7 %
Města a obce ČR	7,4 %	0,0 %
Česká pojišťovna	5,0 %	5,4 %
Ostatní	2,1 %	2,3 %

V průběhu 1. pololetí 2002 proběhly také změny v **dozorčí radě České spořitelny**. Na valné hromadě byli zvoleni dva noví členové dozorčí rady: Christian Coreth a Maxmilian Hardegg, kteří nahradili Herberta Schimetscheka a Kurta Geigera, kteří na své funkce rezignovali. V 1. pololetí 2002 proběhly volby zástupců zaměstnanců v dozorčí radě: Jitka Šrotýřová, Libuše Růžičková a Marek Pospěch nahradili Milana Bakeše a Ivana Černého, kteří ukončili činnost v dozorčí radě a Petra Lišku, kterému skončilo volební období. V březnu 2002 byl do **představenstva České spořitelny** s odpovědností za oblast projektového řízení a integraci banky do skupinových aktivit Erste Bank jmenován Petr Hlaváček.

Představenstvo České spořitelny mělo k 30. 6. 2002 toto složení: předseda představenstva a generální ředitel John James Stack, místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele Dušan Baran, členové představenstva a náměstci generálního ředitele Daniel Heler, Petr Hlaváček, Karel Jan Jeníček, Gernot Mittendorfer a Martin Škopek.

Dozorčí rada České spořitelny měla k 30. 6. 2002 toto složení: předseda dozorčí rady Andreas Treichl, místopředseda dozorčí rady Livia Klausová, členové dozorčí rady Christian Coreth, Mark K. Gormley, Maxmilian Hardegg, Miloslav Hejnák, Josef Komárek, Reinhard Ortner, Marek Pospěch, Libuše Růžičková, Jitka Šrotýřová a Manfred Wimmer.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

K 30. 6. 2002
(MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, V MIL. KČ)

	30. 6. 2002	30. 6. 2001
1. Úrokové a podobné výnosy	13 510	13 268
2. Úrokové a podobné náklady	-5 425	-6 365
I. Čistý úrokový výnos	8 085	6 903
3. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-181	-1 237
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách k úvěrům a pohledávkám	7 904	5 666
4. Výnosy z poplatků a provizí	3 528	3 394
5. Náklady na poplatky a provize	-282	-197
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 246	3 197
6. Čistý zisk z obchodních operací	671	397
7. Všeobecné správní náklady	-7 534	-7 726
8. Ostatní provozní náklady, netto	-102	-369
II. Zisk před zdaněním	4 185	1 165
9. Daň z příjmu	-1 121	-312
III. Zisk po zdanění	3 064	853
10. Menšinové podíly	-69	-57
IV. Čistý zisk za účetní období	2 995	796

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

K 30. 6. 2002

(MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, V MIL. KČ)

	30. 6. 2002	30. 6. 2001
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 715	15 038
2. Pohledávky za bankami	153 085	184 723
3. Pohledávky za klienty	181 132	139 490
4. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-21 739	-24 503
5. Cenné papíry a ostatní aktiva určená k obchodování	22 771	19 008
6. Cenné papíry na prodej	21 679	18 217
7. Cenné papíry a ostatní aktiva držaná do splatnosti	94 053	82 447
8. Nehmotný majetek	2 904	1 475
9. Hmotný majetek	16 801	16 355
10. Ostatní aktiva	23 259	20 166
Aktiva celkem	512 660	472 416
1. Závazky k bankám	29 037	22 237
2. Závazky ke klientům	407 550	381 022
3. Emitované dluhopisy	6 693	5 165
4. Rezervy	5 996	4 199
5. Ostatní pasiva	29 831	29 776
6. Podřízený dluh	5 507	5 500
7. Menšinové podíly	1 019	1 030
8. Vlastní kapitál	27 027	23 487
Pasiva a vlastní kapitál celkem	512 660	472 416

ZÁKLADNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE KONSOLIDOVANÉHO CELKU

	30. 6. 2002	30. 6. 2001
Návratnost vlastního kapitálu (ROE)	23,3%	6,9%
Výnosnost aktiv (ROA)	1,2%	0,3%
Čistá úroková marže	3,1%	2,9%
Provozní náklady / provozní výnosy (Cost/Income)	62,8%	73,6%
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	32,6%	34,2%
BIS kapitál	16,0%	16,6%

ČISTÝ ZISK PO ZDANĚNÍ

ČLENŮ FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY

(MEZINÁRODNÍ ÚČETNÍ STANDARDY, V MIL. KČ)

	30. 6. 2002	30. 6. 2001
Česká spořitelna	3 538	1 009
Stavební spořitelna České spořitelny	116	82
Leasing České spořitelny	62	58
Penzijní fond České spořitelny	10*	67*
Pojišťovna České spořitelny	54	46
Investiční společnost České spořitelny	-50	-27
Factoring České spořitelny	8	9
Sindat consulting České spořitelny	-2	8

* podle zákona o penzijním připojištění rozděljuje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů;
Penzijní fond České spořitelny dosáhl k 30. 6. 2002 zisk 124 mil. Kč (30. 6. 2001: 84 mil. Kč) v souladu s českými účetními standardy

NEKONSOLIDOVANÉ VÝKAZY

K 30. 6. 2002 PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

ROZVAHA

Aktiva (tis. Kč)

Čís. pol.		Hrubá částka	Úprava	2002 účetní období	2001 účetní období	2000 účetní období
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	18 651 260	0	18 651 260	17 263 554	15 810 914
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	55 281 648		55 281 648	91 187 765	88 084 651
a)	státní cenné papíry	55 281 648	0	55 281 648	11 243 661	46 641 734
b)	ostatní	0	0	0	79 944 104	41 442 917
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	138 061 464		138 061 464	170 161 675	135 991 700
a)	splatné na požádání	10 401 531	0	10 401 531	278 770	827 652
b)	ostatní pohledávky	127 659 931	0	127 659 931	169 882 905	135 164 048
4.	Pohledávky za klienty, za členy družstevních záložen	165 962 209	14 733 358	151 228 851	111 080 015	94 991 193
a)	splatné na požádání	2 712 336	0	2 712 336	3 836 604	3 295 666
b)	ostatní pohledávky	163 249 873	14 733 358	148 516 515	107 243 411	91 695 527
5.	Dluhové cenné papíry	49 547 114	181 422	49 365 692	85 275 196	40 157 119
a)	vládních institucí	10 280 903	0	10 280 903	59 617 743	10 883 997
b)	ostatních subjektů	39 266 211	181 422	39 084 789	25 657 453	29 273 122
6.	Aktie, podílové listy a ostatní podíly	1 410 263	803	1 409 460	4 017 698	921 293
7.	Účasti s podstatným vlivem	300 281	22	300 259	0	2 410
a)	v bankách	0	0	0	0	0
b)	v ostatních subjektech	300 281	22	300 259	0	2 410
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	2 389 440	1 009 977	1 379 463	1 242 457	1 189 603
a)	v bankách	332 750	0	332 750	332 750	332 750
b)	v ostatních subjektech	2 056 690	1 009 977	1 046 713	909 707	856 853
9.	Nehmotný majetek	4 333 282	1 464 310	2 868 973	1 533 281	1 038 447
a)	v tom: zřizovací výdaje	0	0	0	0	0
b)	goodwill	229 885	100 574	129 310	186 782	0
c)	ostatní	4 103 398	1 363 735	2 739 663	1 346 499	1 038 447
10.	Hmotný majetek	27 686 724	11 794 930	15 891 794	15 729 585	16 070 308
a)	pozemky a budovy pro provozní činnost	15 648 361	805 469	14 842 892	12 241 696	12 102 010
b)	ostatní	12 038 363	10 989 461	1 048 902	3 487 889	3 968 298
11.	Ostatní aktiva	30 446 633	209 767	30 236 866	16 951 167	8 045 032
12.	Pohledávky za akcionáři a společníky	0	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	1 527 300	0	1 527 300	3 663 318	3 744 124
14.	AKTIVA CELKEM	495 597 618	29 394 587	466 203 031	518 105 712	406 046 794

Pasiva (tis. Kč)

Čís. pol.		2002 účetní období	2001 účetní období	2000 účetní období
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	22 877 965	102 792 202	52 419 198
a)	splatné na požádání	2 535 381	154 380	21 740
b)	ostatní závazky	20 342 584	102 637 822	52 397 458
2.	Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen	367 928 098	355 141 766	309 816 577
a)	splatné na požádání	166 777 257	143 013 482	118 181 875
	v tom: úsporné	31 521 284	32 166 806	30 646 355
b)	ostatní závazky	201 150 841	212 128 284	191 634 702
	v tom: ba) úsporné se splatností	0	0	0
	bb) úsporné s výpovědní lhůtou	123 757 113	132 249 299	134 061 520
	bc) termínové se splatností	71 441 818	74 169 133	54 265 086
	bd) termínové s výpovědní lhůtou	158 599	0	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	7 858 415	8 052 804	5 561 475
a)	emitované dluhové cenné papíry	7 027 307	5 500 000	5 516 094
b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	831 108	2 552 804	45 381
4.	Ostatní pasiva	26 905 739	13 434 419	7 279 918
5.	Výnosy a výdaje příštích období	235 459	3 619 177	4 039 251
6.	Rezervy	7 711 699	7 420 309	5 693 056
a)	na důchody a podobné závazky	0	0	0
b)	na daně	0	0	0
c)	ostatní	7 711 699	7 420 309	5 693 056
7.	Podřízené závazky	5 506 820	5 500 000	5 500 000
8.	Základní kapitál	15 200 000	15 200 000	15 200 000
	v tom: splacený základní kapitál	15 200 000	15 200 000	15 200 000
9.	Vlastní akcie	0	-5 002	0
10.	Emisní ážio	0	0	0
11.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	827 292	609 768	356 021
a)	povinné rezervní fondy	641 679	489 977	246 977
b)	rezervní fondy k vlastním akciím	2 087	0	0
c)	ostatní rezervní fondy	0	0	0
d)	ostatní fondy ze zisku	183 526	119 791	109 044
	v tom: rizikový fond	0	0	0
12.	Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0
13.	Kapitálové fondy	1 902	1 904	1 786
14.	Oceňovací rozdíly	-29	0	0
a)	z majetku a závazků	0	0	0
b)	ze zajišťovacích derivátů	0	0	0
c)	z přepočtu účastí	-29	0	0
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	6 740 006	4 494 110	0
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	4 409 663	1 844 254	179 513
17.	PASIVA CELKEM	466 203 031	518 105 711	406 046 795

Podrozvaha (tis. Kč)

Čís.		2002	2001	2000
pol.		účetní období	účetní období	účetní období
1.	Budoucí možné závazky k plnění celkem	6 001 580	4 022 935	3 375 007
a)	přijaté směnky / akcepty / a indosamenty směnek	0	29 987	50 291
b)	závazky ze záruk	4 884 914	3 992 948	3 324 716
c)	závazky ze zástav	1 116 666	0	0
2.	Ostatní neodvolatelné závazky	36 051 292	40 362 495	23 859 939
3.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	687 196 212	467 184 149	128 259 577
4.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	683 477 132	465 755 786	128 297 151

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

(tis. Kč)

Čís. pol.		2002	2001	2000
		účetní období	účetní období	účetní období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 131 032	12 172 131	10 915 674
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	3 260 171	3 118 302	2 387 577
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	-4 947 616	-5 838 240	-6 088 105
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	-168 551	-657 610	-492 914
3.	Výnosy z akcií a podílů	587 388	359 924	116 226
a)	výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	23 052	0
b)	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	586 571	336 872	109 990
c)	výnosy z ostatních akcií a podílů	817	0	6 236
4.	Výnosy z poplatků a provizí	3 408 203	3 115 070	2 253 614
5.	Náklady na poplatky a provize	-184 558	-143 338	-110 012
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	769 790	1 286 718	2 043 265
7.	Ostatní provozní výnosy	823 917	162 534	204 634
8.	Ostatní provozní náklady	-253 530	-913 051	-613 854
9.	Správní náklady	-5 970 875	-5 838 446	-4 499 200
a)	náklady na zaměstnance	-2 707 995	-2 737 881	-2 285 329
aa)	mzdy a platy	-1 968 431	-2 050 604	-1 688 733
ab)	sociální a zdravotní pojištění	-739 564	-687 277	-596 596
b)	ostatní správní náklady	-3 262 880	-3 100 565	-2 213 871
10.	Použití rezerv a opravných pol. k hmotnému a nehmotnému majetku	1 938	1 493	4 078
a)	použití rezerv k hmotnému majetku	0	757	4 078
b)	použití opravných položek k hmotnému majetku	1 938	736	0
c)	použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0	0
11.	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-1 294 828	-1 490 389	-1 523 491
a)	odpisy hmotného majetku	-828 752	-1 103 724	-1 019 559
b)	tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	-1 441	-5 970
c)	tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0	-209 000
d)	odpisy nehmotného majetku	-466 076	-385 224	-288 962
e)	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0	0
12.	Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 479 757	769 925	1 368 989
a)	použití rezerv k pohledávkám a zárukám	168 329	0	0
b)	použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	1 303 183	769 925	1 368 989
c)	zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	8 245	0	0

Čís. pol.		2002 účetní období	2001 účetní období	2000 účetní období
13.	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-2 130 335	-1 482 100	-1 768 122
a)	tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	-1 720 618	-1 451 300	-1 733 411
b)	tvorba rezerv na záruky	-30 000	-30 800	-34 711
c)	odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek	-379 717	0	0
14.	Použití opravných pol. k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	102 280	273 500	1 645 361
15.	Tvorba opravných pol. k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	-346 484	-2 090 649
16.	Použití ostatních rezerv	402 061	4 611	1 152
17.	Tvorba ostatních rezerv	0	-406 270	-1 738 536
18.	Použití ostatních opravných položek	0	324 807	1 457 125
19.	Tvorba ostatních opravných položek	0	0	0
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	4 924 624	2 012 395	1 578 906
21.	Mimořádné výnosy	1 113 632	433 066	446 139
22.	Mimořádné náklady	-553 592	-282 207	-1 844 775
23.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné čin. před zdaněním	560 040	150 859	-1 398 636
24.	Daň z příjmů	-1 075 000	-319 000	-757
25.	Podíl na ziscích (ztrátách) dceřiných a přidružených společností	0	0	0
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	4 409 663	1 844 254	179 513