

**Pololetní zpráva 2001**



ČESKÁ SPOŘITELNA a.s.

# Pololetní zpráva 2001

mezinárodní účetní standardy, konsolidováno, neauditováno

české účetní standardy, nekonsolidováno, neauditováno

**Česká spořitelna, a.s.**

**Na Příkopě 29**

**113 98 Praha 1**

Telefon: 02/6107 1111

Telex: 121010 SPDB C

121624 SPDB C

121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Reuters: SPOPSp.PR

E-mail: csas@csas.cz

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

Zelená linka: 0800 129 129

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba:

© B.I.G. Prague (Business Information Group) 2001



## Vývoj české ekonomiky v 1. polovině roku 2001

Růst české ekonomiky v roce 2000 akceleroval z meziročních -0,8 % na 3,1 % díky silnému růstu investic. Investice byly financovány pokračujícím přílivem přímých zahraničních investic. Část tohoto přílivu byla spojena s privatizací, ale velká část investic souvisela s projekty na zelené louce (kolem 50 % celkových přímých zahraničních investic). Rostoucí počet společností na území České republiky znamenal vyšší poptávku po pracovní síle, a tedy i zlepšující se situaci na trhu práce. Širší možnosti zaměstnání a rostoucí reálné mzdy v budoucnu podpoří poptávku domácností. Z tohoto důvodu očekáváme, že zdroj ekonomického růstu se během následujících dvou let přesune od investic k poptávce domácností a růst hrubého domácího produktu dosáhne 3 – 4 %.

**Růst hrubého domácího produktu** v 1. čtvrtletí letošního roku dosáhl meziročních 3,8 %. Byl způsoben především investicemi (7,3 %) a poptávkou domácností (3,9 %). Výdaje si zachovaly mírně klesající tendenci (-0,7 %) i přes rozšiřující se schodek veřejných rozpočtů. Na hrubém domácím produktu za 1. čtvrtletí je vidět i zhoršující se vývoj zahraničního obchodu. Zatímco vývoz vzrostl o 20 %, dovoz byl v reálných cenách o 22 % vyšší než ve stejném období minulého roku. Hrubý domácí produkt za první tři měsíce letošního roku lze hodnotit pozitivně. Růst byl ovlivněn domácí poptávkou, ale investice zaručují vzestup produktivity práce. Nárůst produktivity bude nejen kompenzovat výrobcům rostoucí náklady na pracovní sílu, ale bude i minimalizovat inflační dopady růstu spotřeby.

Po dočasném sezónním nárůstu **nezaměstnanost** poklesla na květnových 8,1 %, což je o 60 bazických bodů méně než před rokem. Tato hodnota představuje nejnižší nezaměstnanost od května 1999. **Průměrná měsíční mzda** se v 1. čtvrtletí 2001 zvýšila o 9,3 % v porovnání se 7,2 % dosaženými ve 4. čtvrtletí minulého roku. Reálný růst se zvýšil z 2,9 % na 5 %. Dynamika růstu mezd vzrostla hlavně v důsledku zavedení nových mzdových tarifů ve veřejném sektoru.

**Průmyslová výroba** se zvýšila během prvních čtyř měsíců letošního roku o 10,3 %. Tento růst byl ovlivněn především zahraniční a investiční poptávkou. Dubnový růst ukázal, že produkce pro export se zvýšila o meziročních 19 % a investiční produkce dokonce o 25,5 %. Společnosti pod zahraniční kontrolou zvýšily výrobu o meziročních 19,7 %. Produktivita práce v průmyslu se během ledna až dubna zvýšila o meziročních 8,3 %. Růst mezd v tomto období dosáhl pouze 7,5 %, což naznačuje růst konkurenceschopnosti a tím i dobrou perspektivu pro české vývozy. Silný růst produktivity omezuje nebezpečí přelévání růstu mezd do inflace. Výkon v průmyslu značně závisí na růstu vývozu. Z tohoto důvodu je vývoj v průmyslovém sektoru více závislý na německém ekonomickém růstu než na domácích faktorech, jako je monetární a fiskální politika. Poslední ekonomický vývoj v západní Evropě není příliš povzbudivý a je jedním z krátkodobých rizik české ekonomiky. Pokračující pokles indexu německého podnikatelského sentimentu (IFO) by mohl být špatným signálem pro české vývozy a tím i pro český průmysl. Výrobní sektor (elektrické a optické zařízení a výroba dopravních prostředků) se zdají být nejcitlivější na ekonomický cyklus v západní Evropě.

**Stavebnictví** pokračovalo v růstu vyvolaném investicemi. Během prvních čtyř měsíců letošního roku se stavební výroba zvýšila o meziročních 15,4 %. Stavebnictví bylo podpořeno zvýšeným zájmem o kancelářské prostory a průmyslové stavby. Doposud silný růst stavebnictví naznačuje pokračující trend investiční poptávky.

**Deficit zahraničního obchodu** se na počátku letošního roku rozšířil a nyní naznačuje celoroční deficit 140 – 180 mld. Kč v porovnání se 127 mld. z roku 2000. Deficit běžného účtu byl nižší než přebytek na finančním účtu a tedy ani trh ani centrální banka zhoršující se trend zahraničního obchodu nevnímají jako nebezpečný. Dlouhodobě však hrozí, že po zastavení přílivu přímých zahraničních investic česká ekonomika ztratí zdroj financování deficitu zahraničního obchodu. Takový vývoj by velmi pravděpodobně vedl k oslabení měny a dočasným inflačním tlakům.

**Inflace** se zvýšila relativně rychle v dubnu, květnu a červnu a dosáhla meziročních 5,5 %. Inflace byla způsobena především růstem cen potravin a dopravy. V důsledku vysoké srovnávací hladiny z minulého roku lze očekávat pokles inflace měřené indexem spotřebitelských cen v meziročním srovnání do konce letošního roku o 40 – 60 bazických bodů. Z toho důvodu také očekáváme, že inflační tlaky poleví i na počátku roku 2002. Potenciálním rizikem je, že dočasný růst indexu spotřebitelských cen zvýší inflační očekávání a ovlivní růst mezd.



## Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2001 podle mezinárodních účetních standardů (IAS), neauditované

*Konsolidované výsledky podle mezinárodních účetních standardů za 1. pololetí roku 2000 nejsou k dispozici ve srovnatelné struktuře (banka zahájila průběžné sestavování konsolidovaných výsledků IAS podle metodiky Erste Bank až v souvislosti s privatizací v červenci roku 2000). Z toho důvodu je použita jako srovnatelný základ alikvotní část konsolidovaných výsledků podle IAS za období leden – červenec 2000.*

Za 1. pololetí 2001 vykazala Česká spořitelna podle mezinárodních účetních standardů konsolidovaný **čistý zisk po menšinových podílech** ve výši 796 mil. Kč, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 68 % (o 322 mil. Kč). Ukazatel návratnosti kapitálu (ROE) činí 6,9 % a podíl provozních výdajů a příjmů (cost/income) 73,6 %. Oproti srovnatelnému období roku 2000 se zvýšil o 7 % (o 177 mil. Kč) i provozní zisk, což znamená, že nárůst výnosů převýšil růst nákladů z důvodu pokračující transformace a restrukturalizace nákladů a vlivem nižších výnosů z obchodu na kapitálových trzích.

**Čistý úrokový výnos** se v meziročním srovnání výrazně zvýšil o 26 % (o 1 433 mil. Kč) na 6 903 mil. Kč především v důsledku nárůstu primárních vkladů a jejich zobchodování na aktivní straně bilance a také díky změnám ve struktuře aktiv se zaměřením na více úročená aktiva. Svědčí o tom i růst čisté úrokové marže o 0,3 procentního bodu na 3,0 %. Úrokové výnosy se přitom zvýšily o 7 % (o 893 mil. Kč) a úrokové náklady se snížily o 8 % (o 540 mil. Kč) v důsledku strukturálních změn primárních vkladů – tj. většího růstu objemu vkladů na relativně málo úročených produktech (sporožirové účty, běžné účty) a mírně klesajících vkladů na vkladních knížkách.

V meziročním srovnání se **tvorba rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům** snížila o 16 % (o 234 mil. Kč) na 1 237 mil. Kč. Vývoj rezerv a opravných položek v 1. pololetí roku 2001 odrážel strukturální změny v úvěrovém portfoliu ve smyslu reklasifikace dalších úvěrů do zvláštního režimu podle Smlouvy o restrukturalizaci a ručení (tzv. ring fencing). Další faktory ovlivňující výsledky 1. pololetí se vázaly na novou kulturu v řízení úvěrových rizik a nové úvěrové přístupy. Vliv na tvorbu rezerv a opravných položek měly i metodické změny.

**Čisté příjmy z poplatků a provizí** se oproti srovnatelnému období loňského roku významně zvýšily o 38 % (o 879 mil. Kč) na 3 197 mil. Kč především vlivem výrazného nárůstu příjmů z prodeje produktů a služeb. Tento nárůst byl ovlivněn stále rostoucím počtem provedených transakcí a v neposlední řadě zvyšující se nabídkou produktů a služeb. Na příjmech z poplatků a provizí se nejvíce podílejí příjmy z platebních operací ve výši 2 245 mil. Kč, z poskytování úvěrů ve výši 545 mil. Kč a z obchodování s cennými papíry částkou 138 mil. Kč.

**Čistý zisk z obchodních operací** zaznamenal v meziročním srovnání znatelný pokles o 67 % (o 809 mil. Kč) na 397 mil. Kč především v oblasti obchodování s cennými papíry v důsledku poklesu cen na kapitálových trzích zvláště v 1. čtvrtletí 2001. Naopak příznivější výsledek byl dosažen v oblasti operací s cizími měnami.

**Všeobecné administrativní náklady** oproti srovnatelnému období vzrostly o 21 % (o 1 326 mil. Kč) na 7 726 mil. Kč především v oblasti nakupovaných výkonů v důsledku rozsáhlých technologických změn a probíhajícího transformačního procesu. Objem nakupovaných výkonů představuje 42 % (3 254 mil. Kč) administrativních nákladů. Náklady na informační technologie a zpracování dat činily 742 mil. Kč, náklady na kancelářské prostory 450 mil. Kč a náklady na obchodní operace 399 mil. Kč. Náklady na zaměstnance (mzdové a sociální) tvoří se 40 % (3 102 mil. Kč) druhou nejvýznamnější položkou administrativních nákladů. Odpisy hmotného a nehmotného majetku představují zbývajících 18 % (1 370 mil. Kč).

Ztráta z **ostatních provozních výsledků** dosáhla výše 369 mil. Kč, což představuje meziroční zlepšení o 35 % (o 202 mil. Kč). Na dosaženou úroveň ostatního provozního výsledku v loňském pololetí měla výrazný vliv tvorba restrukturalizační rezervy. Na objem ostatního provozního

výsledku za 1. pololetí 2001 má mimo jiné vliv nárůst časového rozlišení příspěvku do Fondu pojištění vkladů v souvislosti s růstem primárních vkladů a zároveň rychlejším růstem pojištěných vkladů. Vliv na dosažený ostatní provozní výsledek má i meziročně vyšší tvorba technických rezerv u ČS-Živnostenské pojišťovny i zhoršený výsledek u Spořitelny investiční společnosti v důsledku poklesu cen na kapitálových trzích v 1. pololetí tohoto roku.

Položka daně z příjmu konsolidovaného celku, která zaznamenala meziroční nárůst o 280 mil. Kč, je především ovlivněna časovým rozlišením dopadu předpokládaného snížení odložené daně u mateřské banky, zejména z titulu očekávaného čerpání přenesených daňových ztrát z minulých let.

**Bilanční suma** se za 1. pololetí 2001 zvýšila o 8 % (o 34,4 mld. Kč) na 472,4 mld. Kč. Nejvýznamnější položkou na pasivní straně bilance aktiv a pasiv jsou svým dosaženým objemem 381,0 mld. Kč **primární vklady**, což představuje nárůst za 1. pololetí o 7 % (o 23,5 mld. Kč). Téměř celý nárůst primárních vkladů se odehrál u mateřské banky především u spořicírových a běžných účtů. Primární vklady České spořitelny tvoří 351,4 mld. Kč a ČS-stavební spořitelny 26,0 mld. Kč. Mezibankovní závazky se ve srovnání s koncem roku 2000 zvýšily o 33 % (o 5,5 mld. Kč). Vlastní jmění se za stejné období zvýšilo o 4 % (o 0,8 mld. Kč) především vlivem dosaženého hospodářského výsledku za 1. pololetí.

V porovnání s koncem roku 2000 se **objem pohledávek za klienty** zvýšil o 3 % (o 4,6 mld. Kč) a dosáhl výše 139,5 mld. Kč. V samotné České spořitelně činí objem úvěrů 129,1 mld. Kč. Z této sumy tvoří objem portfolia úvěrů občanům 33,1 mld. Kč, z čehož 10,6 mld. Kč představují sociální úvěry; komerční úvěry občanům včetně hypotečních vzrostly za prvních šest měsíců letošního roku o 12 % (o 2,5 mld. Kč) na 22,5 mld. Kč. Objem úvěrů organizacím a podnikatelům činí 96,0 mld. Kč s nárůstem za 1. pololetí 2001 o 3 % (o 2,9 mld. Kč).

Největší dynamiku růstu vykazovaly **hypoteční a komunální úvěry**. Komunální úvěry v 1. pololetí vzrostly o 29 % a dosáhly objemu 6,4 mld. Kč. Hypoteční úvěry se zvýšily o 1,5 mld. Kč, což představuje nárůst o 22 % na 8,3 mld. Kč. **Struktura úvěrového portfolia** se v mateřské bance v 1. pololetí 2001 vyvíjela pod vlivem pokračujícího procesu reklasifikace klientů. V 1. pololetí byl dokončen proces analýz, kompletace dokumentace a prezentování seznamu pochybných klientů Konsolidační bance. Byla tedy uzavřena první fáze procesu reklasifikace. Portfolio úvěrů v režimu ring fencing zůstalo přes sledované období relativně stabilní, k 30. červnu 2001 činil objem vyčleněných a reklasifikovaných položek 19,3 mld. Kč, což představuje za 1. pololetí nárůst o 5,5 %. Tento trend byl ovlivněn zejména splácením stávajících položek a zahrnutím nových úvěrů v roce 2001. Kvalita úvěrového portfolia byla významným způsobem ovlivněna procesem reklasifikace úvěrů a jejich následným zařazováním do režimu ring fencing. Celkově je možné konstatovat, že kvalita portfolia nezařazeného do režimu ring fencing vykazovala v průběhu 1. pololetí mírné zlepšení i při zvýšené obchodní aktivitě.

Výrazný nárůst mezibankovních pohledávek za prvních šest měsíců roku 2001 o 19 % (o 29,6 mld. Kč) na 184,7 mld. Kč souvisí především s využitím nových zdrojů z přírůstků primárních vkladů. Celkové **portfolio cenných papírů** oproti konci roku 2000 vzrostlo o 6 % (o 6,4 mld. Kč) a dosáhlo objemu 119,7 mld. Kč. K výrazným pohybům však došlo v rámci portfolia cenných papírů, když objem aktiv určených k obchodování prudce poklesl a naopak výrazně vzrostl objem finančních investic, a to především v návaznosti na aplikaci mezinárodního účetního standardu 39. Pokles v položce pokladní hotovost, vklady u ČNB oproti konci roku 2000 o 29 % (o 6,1 mld. Kč) na 15,0 mld. Kč souvisí se změnou limitování zůstatků povinných minimálních rezerv u ČNB.

## PRŮBĚH TRANSFORMAČNÍHO PROCESU

**Rok 2001** je pro Českou spořitelnu i její klienty pokračováním **zásadní přeměny**. V 1. pololetí tohoto roku se klienti České spořitelny setkali s prvními viditelnými změnami, které osmnáctiměsíční transformační úsilí, zahájené v červenci 2000, přináší. Většina analýz potřebných pro uskutečnění mnoha změn probíhajících v roce 2001 byla dokončena v závěru loňského roku v rámci více než dvaceti transformačních projektů.

Většina projektů se soustředí na **zlepšení interních procesů a zvýšení efektivity**, avšak v konečném důsledku pocítí klienti zlepšení obsluhy, zkvalitnění a rozšíření služeb. Po rozdělení činností na přepážkách na jednodušší pokladní operace a složitější obchodní služby v závěru roku 2000 byly v únoru do pobočkové sítě instalovány tzv. **sběrné boxy** určené jako alternativa pro předávání platebních příkazů; jejich prostřednictvím je realizováno 60 % platebních příkazů předávaných na pobočkách České spořitelny. Zavedení sběrných boxů přineslo podstatné urychlení odbavení klientů, což se projevilo ve zkrácení čekací doby na obsluhu a vedlo ke zvýšení nezávislosti klientů.

V lednu se rozběhlo doposud nejintenzivnější školení pracovníků, kteří přicházejí do styku s klienty. Přes sedm tisíc pracovníků přepážek tak bylo pečlivě vybranými a připravenými trenéry proškoleny v oblasti komunikace s cílem zlepšit clientský přístup. V lednu také zahájil úspěšně svou

činnost **institut ombudsmana**, prvního v bankovníctví. Také jeho základním posláním je zvýšit spokojenost klientů se službami České spořitelny. Během 1. pololetí se na ombudsmana obrátilo více než čtyři tisíce klientů se svými dotazy, připomínkami a problémy. Reakcím klientů, ať už kladným či záporným, je věnována mimořádná pozornost. Zároveň byly v průběhu 1. pololetí vytvořeny **standards kvality**, které sjednocují úroveň poskytovaných služeb na úrovni poboček. I z těchto důvodů zaznamenala úroveň kvality poskytovaných služeb a vstřícnost obsluhy výrazný posun.

V Prostějově začala Česká spořitelna připravovat **non-stop telefonní Klientské centrum**, přístupné 24 hodin denně, 7 dní v týdnu. Klientské centrum poskytne klientům jednoduchý přístup k informacím o produktech a službách Finanční skupiny České spořitelny, stejně tak jako možnost jednoduchého a rychlého uskutečnění transakcí. Klientské centrum bude zprovozněno na podzim tohoto roku.

V souladu s privatizačním memorandem z loňského roku připravila spořitelna speciální, tzv. **TOP programy**: Bydlení, Podnik, Kapitál a Partner. Program **TOP Bydlení** byl zahájen v červnu 2001 se zaměřením na podporu rozvoje bydlení občanů. Díky úrokově zvýhodněným hypotečním úvěrům mohou klienti financovat koupi nových bytů a domů nebo pořízení starších nemovitostí, případně jejich rekonstrukci. V dubnu 2001 byl zahájen program **TOP Podnik** s cílem podpořit dlouhodobým financováním za výhodných podmínek rozvoj středně velkých firem s obratem od 30 mil. Kč do 1,5 mld. Kč v oblasti průmyslu, obchodu, služeb a výroby a zpracování zemědělských produktů. V rámci programu **TOP Kapitál**, který bude zahájen ve 2. pololetí 2001, se bude Česká spořitelna kapitálově podílet na rozvoji nadějných průmyslových firem. Již v říjnu 2000 byl spuštěn program sponzorských aktivit **TOP Partner**, jehož smyslem je nasměrování finančních prostředků na podporu kultury, vědy, sportu a společenského a sociálního rozvoje a zdravotnictví.

V květnu 2001 byl proveden plánovaný přechod Kartového centra České spořitelny do nového, moderního provozu s vyšší verzí softwaru, což zabezpečí vyšší výkon databází, a o měsíc později byla dokončena modernizace plnohodnotného záložního střediska.

Velký důraz klade Česká spořitelna na **rozvoj přímého bankovníctví** a během 1. pololetí letošního roku došlo k dalšímu rozvoji stávajících produktů a zároveň k doplnění nabídky alternativních přístupů k bankovním produktům a službám. V závěru roku 2000 nabídla spořitelna poskytnutí úvěru občanům přímo u obchodníků – svých obchodních partnerů, od března 2001 mají obchodníci možnost zasílat žádosti o poskytnutí úvěrů internetem. V únoru byla spuštěna rozšířená verze služby **Sporotel Telebanking a Sporotel SMS**, která značně rozšiřuje nabídku možností zadávání transakcí. Počet uživatelů služby Sporotel se za 1. pololetí zvýšil o 176 tisíc klientů (na 428 tisíc). Na konci května nabídla spořitelna svým klientům služby **Internet banking** s možností využívat i přístupu prostřednictvím mobilních telefonů ve formátu **WAP**. Služba je dostupná 24 hodin denně po celý rok prakticky kdekoli na světě. Internet banking umožňuje provádět běžné transakce na spořicírovém účtu, vysoký stupeň bezpečnosti je dosažen kombinací hesel a autentizačního kalkulátoru. Ve spolupráci se společností Radiomobil byla uvedena služba **GSM banking SIM Toolkit**, která umožňuje řízení finančních prostředků na spořicírovém účtu s využitím mobilních telefonů GSM. Maximální stupeň bezpečnosti zajišťuje kombinace hesla a standardu SIM Toolkit, kde jsou všechny přenášené zprávy zakódovány přímo v mobilním telefonu a dekodování zpráv probíhá až v bance. Počet uživatelů elektronického bankovníctví vzrostl od konce roku 2000 o 66 % na 438 tisíc.

Českou spořitelnu do konce roku 2001 čeká velmi náročné období, do kterého spadá naplnění většiny klíčových milníků transformace banky. Klienti se již na podzim začnou setkávat nejen s novým logem a novými firemními barvami, ale především se zavedením klientského přístupu, podpořeného novými marketingovými nástroji a vnitřním uspořádáním poboček. Paralelně s tím se přizpůsobují a zjednodušují vnitřní procesy, probíhá implementace informačních systémů SAP a Symbols a racionalizují se podpůrné funkce.

## ■ PLNĚNÍ SMLOUVY O RESTRUKTURALIZACI A RUČENÍ

**Smlouva o restrukturalizaci a ručení** (tzv. ring fencing), která vychází z usnesení české vlády o privatizaci České spořitelny, uzavřená 1. března 2000 mezi Českou spořitelnou a Corfinou na jedné straně a Konsolidační bankou na straně druhé, stanovuje, že ke dni 30. června 2001 byla Česká spořitelna oprávněna převést do Konsolidační banky část úvěrů klasifikovaných k 31. prosinci 1999 v souladu s pravidly ČNB v kategorii nestandardní, pochybné a ztrátové.

Na základě této smlouvy Česká spořitelna převedla k 1. červenci 2001 do Konsolidační banky nevýkonná aktiva v celkovém objemu 7,9 mld. Kč. Česká spořitelna uplatnila svoji „put“ opci na pochybné a ztrátové úvěry plně, Konsolidační banka uplatnila svoji „call“ opci jen částečně. Po důkladné analýze firemních klientů a v souladu se Smlouvou o restrukturalizaci a ručení se Česká spořitelna rozhodla si v těch případech, kde existuje u perspektivních firem reálný potenciál růstu a dalšího rozvoje, ponechat ve svém portfoliu vybrané úvěry z kategorie nestandardních. U těchto vybraných klientů Česká spořitelna očekává, že vzhledem k vývoji svých cash flow a základnímu jmění budou v dohledné době schopni plnit své závazky.

Obchodní aktivity České spořitelny budou ve 2. pololetí 2001, podobně jako v 1. pololetí, zaměřeny především tak, aby vytvořily odrazový můstek k dosažení zásadního střednědobého cíle, kterým je **návratnost kapitálu (ROE) v roce 2002** za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů **18 %** a poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) nižší než 70,0 %. Zároveň však bude 2. pololetí pokračováním řady velkých změn, které umožní vyčlenit ziskové cíle v následujících letech splnit. Vývoj hospodaření banky tak bude ovlivňován množstvím projektů zaměřených na transformaci procesů, klíčovými investicemi, jakými jsou např. vybudování Klientského centra a rozvoj informačních technologií – zejména implementací integrovaného informačního systému Symbols a softwaru SAP, pokračujícím snižováním počtu zaměstnanců a v neposlední řadě úsilím o výrazný nárůst výnosů. Celý rok 2001 je charakterizován třemi ústředními tématy: vybudováním žádoucí prodejní a servisní kultury v rámci celé firmy, dosažením vyšší výkonnosti a efektivity a vytvořením nezbytné kultury řízení úvěrových rizik.

Ve srovnání s 1. pololetím 2001 se ve 2. pololetí na aktivní straně bilance očekává vzhledem ke strukturálním změnám v alokaci zdrojů pokles mezibankovních pohledávek a naopak růst v portfoliu cenných papírů, především v segmentu finančních investic. Vzhledem k převodu úvěrů na Konsolidační banku v rámci put/call opce je očekáván určitý pokles pohledávek za klienty. Na pasivní straně bilance se ve 2. pololetí předpokládá pouze mírný nárůst primárních vkladů a snížení objemu mezibankovních závazků.

U hlavních položek výkazu zisků a ztrát se ve srovnání s rokem 2000 očekává pokračování trendu z 1. pololetí tohoto roku. Růst čistého úrokového výnosu podporovaný zejména strukturálními přesuny aktiv ve prospěch výnosnějších finančních nástrojů, růst čistého příjmu z poplatků, založený na rostoucím objemu platebního styku, na výrazné podpoře prodejního úsilí a na růstu poplatků a provizí spojeném se zvyšováním kvality poskytovaných služeb, i růst všeobecných administrativních nákladů související s náročnými programy technologických a transformačních změn. Na konci roku 2001 Česká spořitelna předpokládá úroveň návratnosti kapitálu (ROE) minimálně 6,0 % a poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) v rozpětí 72,0 % – 73,0 %.

**KONSOLIDOVANÁ BILANCE AKTIV A PASIV K 30. ČERVNU****PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ**

mil. Kč	30. 6. 2001	31. 12. 2000
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	15 038	21 144
2. Pohledávky za bankami	184 723	155 144
3. Pohledávky za klienty	139 490	134 900
4. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-24 503	-23 523
5. Aktiva určená k obchodování	19 008	47 017
6. Investice na prodej	18 217	11 132
7. Finanční investice	82 447	55 082
8. Nehmotný majetek	1 475	1 603
9. Hmotný majetek	16 355	16 583
10. Ostatní aktiva	20 166	18 973
<b>Aktiva celkem</b>	<b>472 416</b>	<b>438 055</b>
1. Závazky k bankám	22 237	16 709
2. Závazky ke klientům	381 022	357 477
3. Emitované dluhopisy	5 165	5 175
4. Rezervy	4 199	3 827
5. Ostatní pasiva	29 776	25 676
6. Podřízený dluh	5 500	5 500
7. Menšinové podíly	1 030	1 036
8. Vlastní jmění	23 487	22 655
<b>Pasiva celkem</b>	<b>472 416</b>	<b>438 055</b>

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 30. ČERVNU****PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ**

mil. Kč	30. 6. 2001	30. 6. 2000*
1. Úrokové výnosy	13 268	12 375
2. Úrokové náklady	-6 365	-6 905
<b>I. Čistý úrokový výnos</b>	<b>6 903</b>	<b>5 470</b>
3. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-1 237	-1 471
4. Výnosy z poplatků a provizí	3 394	2 501
5. Náklady na poplatky a provize	-197	-183
<b>Čisté příjmy z poplatků a provizí</b>	<b>3 197</b>	<b>2 318</b>
6. Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	397	1 206
7. Všeobecné administrativní náklady	-7 726	-6 400
8. Ostatní provozní výsledky	-369	-571
<b>II. Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>	<b>1 165</b>	<b>552</b>
9. Daň z příjmu	-312	-32
<b>III. Zisk/(ztráta) po zdanění</b>	<b>853</b>	<b>520</b>
10. Menšinové podíly	-57	-46
<b>IV. Čistý zisk/(ztráta) za účetní období</b>	<b>796</b>	<b>474</b>



**VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE A UKAZATELE OBCHODNÍ ČINNOSTI**

	<b>30. 6. 2001</b>	<b>30. 6. 2000</b>
Provozní náklady/provozní výnosy (cost/income)	73,6 %	71,2 %
Návratnost kapitálu (ROE)	6,9 %	4,1 %
Návratnost aktiv (ROA)	0,3 %	0,2 %
Čistá úroková marže	3,0 %	2,7 %
Klasifikované úvěry/celkové úvěry (ČS)	27,5 %	28,3 %
Počet aktivních karet	2 128 243	1 800 153
Počet bankomatů	931	876
Počet provozoven obchodníků – smluvních partnerů ČS	13 715	13 692
Počet poboček (ČS)	702	793
Počet zaměstnanců, fyzický stav (ČS)	13 014	14 675

	<b>30. 6. 2001</b>	<b>31. 12. 2000</b>
Kapitálová přiměřenost (BIS)	16,6 %	16,0 %

**ČISTÝ ZISK PO ZDANĚNÍ ČLENŮ FINANČNÍ SKUPINY ČESKÉ SPOŘITELNY  
PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ**

<b>mil. Kč</b>	<b>30. 6. 2001</b>	<b>30. 6. 2000*</b>
Česká spořitelna	1 009	453
ČS-stavební spořitelna	82	116
Spořitelní investiční společnost	-27	509
Corfina	58	50
Spořitelní penzijní fond	67	88
ČS-Živnostenská pojišťovna	46	6
Sindat ČS Consulting	8	2

*\*) Konsolidované výsledky podle mezinárodních účetních standardů za 1. pololetí roku 2000 nejsou k dispozici ve srovnatelné struktuře (banka zahájila průběžné sestavování konsolidovaných výsledků IAS podle metodiky Erste Bank až v souvislosti s privatizací v červenci roku 2000). Z toho důvodu je použita jako srovnatelný základ alikvotní část konsolidovaných výsledků podle IAS za období leden – červenec 2000.*

**Nekonsolidovaná bilance aktiv a pasiv k 30. červnu  
podle českých účetních standardů**

tis. Kč	30. 6. 2001			30. 6. 2000
	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
<b>AKTIVA</b>				
1. Pokladna, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	17 266 134	0	17 266 134	15 812 944
2. Státní a ostatní poukázky přijímané ČNB k refinancování	91 187 765	0	91 187 765	88 084 652
a) pokladniční poukázky emitované státem	11 243 661	0	11 243 661	46 641 734
b) jiné pokladní poukázky	79 944 104	0	79 944 104	41 442 918
3. Pohledávky za bankami	170 161 675	0	170 161 675	135 991 700
a) splatné na požádání	278 770	0	278 770	827 652
b) ostatní pohledávky	169 882 905	0	169 882 905	135 164 048
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
4. Pohledávky za klienty	129 209 548	18 129 533	111 080 015	94 991 193
a) splatné na požádání	21 966 137	18 129 533	3 836 604	3 295 666
b) ostatní pohledávky	107 243 411	0	107 243 411	91 695 527
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5. Cenné papíry s pevným výnosem k obchodování	10 025 984	477 906	9 548 078	8 237 766
a) vydané bankami	548 433	94 692	453 741	2 523 047
v tom: vlastní obligace	1 559	0	1 559	106 555
b) vydané ostatními subjekty	9 477 551	383 214	9 094 337	5 714 719
6. Cenné papíry s proměnlivým výnosem k obchodování	4 136 438	118 740	4 017 698	921 293
7. Majetkové účasti s podstatným vlivem	41	41	0	2 410
a) v bankách	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech	41	41	0	2 410
8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	2 416 053	1 173 596	1 242 457	1 189 603
a) v bankách	332 750	0	332 750	332 750
b) v ostatních subjektech	2 083 303	1 173 596	909 707	856 853
9. Ostatní finanční investice	75 727 118	0	75 727 118	31 919 353
10. Nehmotný majetek	3 620 058	2 086 777	1 533 281	1 038 447
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
b) goodwill	229 885	43 103	186 782	0
c) ostatní	3 390 173	2 043 674	1 346 499	1 038 447
11. Hmotný majetek	26 907 211	11 177 626	15 729 585	16 070 308
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	15 407 172	3 165 476	12 241 696	12 102 010
b) ostatní	11 500 039	8 012 150	3 487 889	3 968 298
12. Vlastní akcie	5 002	0	5 002	0
13. Ostatní aktiva	17 088 697	140 110	16 948 587	8 043 002
14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
15. Náklady a příjmy příštích období	3 663 318	0	3 663 318	3 744 124
<b>16. AKTIVA CELKEM</b>	<b>551 415 042</b>	<b>33 304 329</b>	<b>518 110 713</b>	<b>406 046 795</b>

<b>tis. Kč</b>	<b>30. 6. 2001</b>	<b>30. 6. 2000</b>
<b>PASIVA</b>		
1. Závazky k bankám	102 792 202	52 419 198
a) splatné na požádání	154 380	21 740
b) ostatní závazky	102 637 822	52 397 458
2. Závazky ke klientům	353 605 347	307 064 921
a) úsporné vklady	238 585 238	218 972 961
v tom: splatné na požádání	32 166 806	30 646 355
b) ostatní závazky	115 020 109	88 091 960
v tom: splatné na požádání	110 846 676	87 535 520
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	5 500 000	5 516 094
a) vkladové certifikáty	0	16 094
b) ostatní	5 500 000	5 500 000
4. Výnosy a výdaje příštích období	3 619 177	4 039 251
5. Rezervy	7 420 309	5 693 056
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	5 493 839	2 056 067
b) rezervy na kurzové ztráty	0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	954 154	3 522 886
d) ostatní rezervy	972 316	114 103
6. Podřízená pasiva	5 500 000	5 500 000
7. Ostatní pasiva	17 523 642	10 076 955
8. Základní jmění	15 200 000	15 200 000
v tom: splacené základní jmění	15 200 000	15 200 000
9. Ážiový fond	0	0
10. Rezervní fondy	489 977	246 977
a) povinné rezervní fondy	489 977	246 977
b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
c) statutární rezervní fondy	0	0
d) ostatní rezervní fondy	0	0
11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	121 695	110 830
a) kapitálové fondy	1 904	1 786
b) ostatní fondy ze zisku	119 791	109 044
12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	4 494 110	0
13. Zisk nebo ztráta za účetní období	1 844 254	179 513
<b>14. PASIVA CELKEM</b>	<b>518 110 713</b>	<b>406 046 795</b>

<b>tis. Kč</b>	<b>30. 6. 2001</b>	<b>30. 6. 2000</b>
<b>PODROZVAHA</b>		
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem	4 022 935	3 375 007
a) přijaté směnky/akcepty/a indosamenty směnek	29 987	50 291
b) závazky ze záruk	3 992 948	3 324 716
c) závazky ze zástav	0	0
2. Ostatní neodvolatelné závazky	40 362 495	23 859 939
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	467 184 149	128 259 577
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	465 755 786	128 297 151

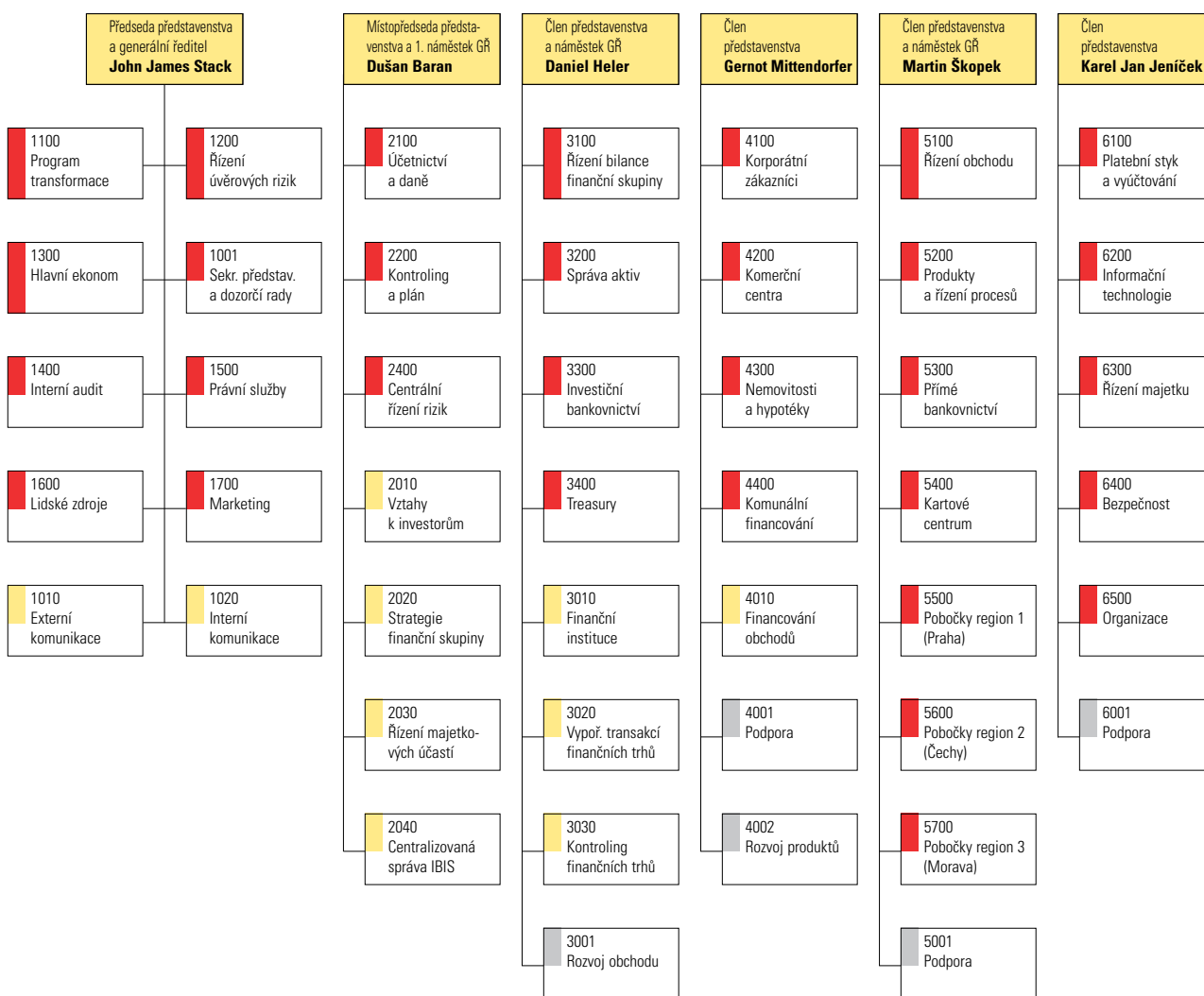


**Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 30. červnu  
podle českých účetních standardů**

<b>tis. Kč</b>	<b>30. 6. 2001</b>	<b>30. 6. 2000</b>
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 172 131	10 915 674
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	3 118 302	2 387 577
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5 838 240	6 088 105
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	657 610	492 914
A. Čistý příjem z úroků	6 333 891	4 827 569
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	359 924	116 226
a) z akcií a jiných cenných papírů	0	6 236
b) z majetkových účastí s podstatným vlivem	23 052	0
c) z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	336 872	109 990
4. Výnosy z poplatků a provizí	3 115 070	2 253 614
5. Náklady na placené poplatky a provize	143 338	110 012
6. Zisk/(ztráta) z finančních operací	1 286 718	2 043 265
7. Ostatní výnosy	162 533	204 634
8. Všeobecné provozní náklady	7 327 394	5 807 721
a) náklady na zaměstnance	2 671 388	2 263 800
aa) mzdy a platy	1 984 111	1 667 204
ab) sociální pojištění	529 984	462 790
ac) zdravotní pojištění	157 293	133 806
b) ostatní provozní náklady	4 656 006	3 543 921
B.	-2 546 487	-1 299 994
C. Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek	3 787 404	3 527 575
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	1 441	214 970
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	1 441	5 970
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	209 000
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	1 493	4 078
a) použití rezerv k hmotnému majetku	757	4 078
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	736	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
11. Ostatní náklady	913 053	613 097
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	1 482 100	1 768 122
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	769 925	1 368 989
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a finančním investicím	346 484	2 090 649
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a finančním investicím	273 500	1 645 361
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	406 270	1 738 536
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	329 418	1 458 277
D.	-1 775 012	-1 948 669
E. Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním	2 012 392	1 578 906
18. Daň z příjmů z běžné činnosti	319 000	757
19. Zisk/(ztráta) za běžnou činnost po zdanění	1 693 392	1 578 149
20. Mimořádné výnosy	433 066	446 139
21. Mimořádné náklady	282 207	1 844 775
22. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23. Zisk/(ztráta) z mimořádné činnosti po zdanění	150 859	-1 398 636
24. Zisk/(ztráta) za účetní období	1 844 254	179 513



## Organizační struktura České spořitelny k 30. červnu 2001



- Úsek řízený ředitelem, členem Senior Management Teamu
- Úsek řízený ředitelem úseku
- Odbor řízený ředitelem odboru
- Oddělení řízené vedoucím