



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2006

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚVODNÍ SLOVO GUVERNÉRA	6
POSÍLÁNÍ	8
ZODPOVĚDNOST	9
1. ŘÍZENÍ A ORGANIZACE	11
BANKOVNÍ RADA	12
VYŠŠÍ MANAGEMENT ČNB	12
ÚSTŘEDÍ	13
POBOČKY	13
ORGANIZAČNÍ SCHÉMA	16
2. CÍLE A ÚKOLY ČNB A JEJICH PLNĚNÍ	19
MĚNOVÁ POLITIKA A EKONOMICKÝ VÝVOJ	20
BANKOVNÍ SEKTOR A JEHO REGULACE	23
POJIŠŤOVNICTVÍ	28
KAPITÁLOVÝ TRH	30
ČNB JAKO DEVIZOVÝ ORGÁN	33
PENĚŽNÍ OBĚH A PLATEBNÍ STYK	35
PŘÍPRAVA ČNB NA BUDOUCÍ ZAVEDENÍ EURA V ČESKÉ REPUBLICE	39
OPERACE NA FINANČNÍM TRHU	40
EKONOMICKÝ VÝZKUM	43
FINANČNÍ STABILITA	45
STATISTIKA	46
ČNB JAKO BANKA STÁTU	47
EVROPSKÁ A MEZINÁRODNÍ SPOLUPRÁCE, ZAHRANIČNÍ TECHNICKÁ POMOC	48
TECHNOLOGIE A BEZPEČNOST	53
3. ČNB A VEŘEJNOST	57
EXTERNÍ KOMUNIKACE	58
EXPOZICE	59
ODBORNÁ KNIHOVNA	61
KONGRESOVÉ CENTRUM	61
4. ČNB A JEJÍ LIDÉ	65
5. HOSPODAŘENÍ ČNB	71
6. POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ PODLE ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM	81



Své úvodní slovo k Výroční zprávě o činnosti České národní banky v roce 2006 nemohu začít jinak než zmínkou o výrazné změně v organizaci dohledu nad finančním trhem v České republice. Od 1. dubna 2006 je dohled nad finančním trhem plně sjednocen a soustředěn v České národní bance. Dnes proto mohu hodnotit nejen vývoj bankovního sektoru, ale také sektoru pojišťoven, kolektivního investování a kapitálového trhu vůbec. Centrální banka je zodpovědná za výkon dohledu ve všech těchto oblastech a vedle toho vydává i prováděcí právní předpisy, metodické pokyny a stanoviska k legislativě regulující finanční trh. Za přípravu většiny zákonů v oblasti finančního trhu nese odpovědnost Ministerstvo financí.

Právní, ale především faktické spojení dohledu nad finančním trhem do jedné instituce již přineslo, a věřím, že i v budoucnu ještě přinese řadu úspor a synergií. Všichni experti zabývající se dohledem nad finančním trhem jsou nyní soustředěni v budově ústředí České národní banky a využívají jednotného technického zázemí. Tato organizačně a logisticky velmi náročná akce se navíc odehrála za plného provozu všech částí dohledu. Přitom nešlo jen o prosté přestěhování, ale také o spojení informačních systémů bývalých samostatných institucí. Vše však dle mého názoru proběhlo velmi profesionálně a můj dík patří všem, kteří se na tom podíleli.

Plně si uvědomuji, že prosté sloučení dosavadních „odvětvových“ dohledů je jen podmínkou nutnou pro dosažení jejich vyšší účinnosti a transparentnosti při snížení regulatorních nákladů subjektů podléhajících dohledu. V České národní bance proto nyní probíhá intenzivní debata o dalším vývoji v této oblasti. V blízké budoucnosti pravděpodobně dojde k určitému posunu v organizaci „dohledových“ sekcí směrem, který nám lépe umožní realizovat očekávané synergické efekty než stávající „odvětvové“ uspořádání.

Z hlediska hlavního cíle České národní banky, kterým je udržování cenové stability, a z hlediska celkové makroekonomické situace lze říci, že rok 2006 navázal na poměrně úspěšný rok 2005. České národní bance se dařilo naplňovat záměr, aby se nízkoinflační prostředí stalo trvalou charakteristikou české ekonomiky. Právě s ohledem na zachování cenové stability i v budoucnu došlo v průběhu roku k mírnému zvýšení úrokových sazeb, které bylo motivováno reakcí na vývoj hospodářského cyklu jak v domácí, tak v zahraniční ekonomice. Ve srovnání s úrovní úrokových sazeb v okolních středoevropských zemích a eurozóně se však domácí úrokové sazby stále nacházejí na velmi nízké úrovni.

Pozitivním výsledkem ekonomiky byl stejně jako v roce 2005 relativně vysoký růst hrubého domácího produktu, který podle údajů ČSÚ mírně přesáhl 6 %. Ve srovnání s rokem 2005 nicméně došlo k určité změně v jeho struktuře. V roli hlavního faktoru ekonomického růstu byl zahraniční obchod vystřídán silnější spotřebou domácností a celkovou domácí poptávkou. To pochopitelně neznamená, že by se vývoz nadále nezvyšoval. Růst spotřeby domácností spolu se solidním růstem investic pouze vyvolaly obdobně rychlý nárůst dovozů, což vedlo ke snížení příspěvku čistých vývozů k růstu HDP.

Makroekonomický vývoj byl doprovázen stabilitou a dobrými výsledky finančního trhu. Projdeme-li postupně jeho strukturou, potom bankovní sektor, který je v české

ekonomice jeho nejvýznamnější součástí, pokračoval v růstové tendenci minulých let. Objem jeho aktiv vzrostl o 197 mld. Kč (tj. o 6,7 %) a bankovní sektor jako celek dosáhl čistého zisku ve výši 37,9 mld. Kč. Jeho kapitálová vybavenost k pokrytí podstupovaných rizik odpovídala požadovaným standardům (kapitálová přiměřenost dosáhla 11,4 %). Stejně tak rostl objem finančních prostředků spravovaných pojišťovnami, fondy kolektivního investování a penzijními fondy. Pojišťovny ke konci roku 2006 spravovaly objem aktiv ve výši cca 332 mld. Kč, investiční společnosti (včetně aktiv podílových fondů) 156 mld. Kč a penzijní fondy 157 mld. Kč.

Rok 2006 také přinesl faktický odklad vstupu České republiky do Evropské měnové unie. Ačkoliv společný dokument České národní banky a vlády České republiky „Strategie přistoupení České republiky k eurozóně“ zůstává v platnosti, předpokládaný termín 2009 – 2010 již není reálný. Českou národní banku a vládu České republiky proto v letošním roce čeká vypracování nového strategického dokumentu, který by z ekonomického hlediska definoval podmínky a případně také načasování vstupu České republiky do Evropské měnové unie.

Hospodaření České národní banky za rok 2006 skončilo se ztrátou. Ta však byla, stejně jako v několika minulých letech, způsobena výhradně nutností přecenit devizové rezervy aktuálním kurzem ke konci roku. Nelze vyloučit, že postupné posilování nominálního kurzu koruny, které je součástí konvergenčního procesu české ekonomiky k vyspělejšími ekonomikám, povede ke vzniku určitých kurzových ztrát také v budoucnosti. Naše propočty nicméně ukazují, že kurzové ztráty Česká národní banka postupně uhradí ze svých budoucích zisků.

V prosinci loňského roku došlo k obměně dvou členů bankovní rady, kteří dle mého názoru pozitivně přispěli k vnímání České národní banky jako důvěryhodné a otevřené instituce. Bankovní rada v minulém složení odvedla velký kus práce na integraci dohledu nad finančním trhem, za což jí patří můj dík. Pevně věřím, že bankovní rada ve svém novém složení naváže na svou dosavadní úspěšnou činnost, neboť důvěra obyvatel České republiky v Českou národní banku je nezbytná pro plnění funkcí centrální banky ve všech oblastech svěřených jí zákonem.



Zdeněk Tůma
guvernér

ČNB je ústřední bankou České republiky a orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem. Má postavení veřejnoprávního subjektu se sídlem v Praze. Jsou jí svěřeny kompetence správního úřadu v rozsahu stanoveném zákonem. Hospodaří samostatně s odbornou péčí s majetkem, který jí byl svěřen státem. Do její činnosti lze zasahovat pouze na základě zákona.



Podle článku 98 Ústavy ČR a zákona č. 6/1993 Sb., o ČNB, ve znění pozdějších předpisů,¹ je hlavním cílem její činnosti péče o cenovou stabilitu. Dosažení a udržení cenové stability, tj. vytváření nízkoinflačního prostředí v ekonomice, je trvalým příspěvkem centrální banky k vytváření podmínek pro udržitelný hospodářský růst. Předpokladem účinnosti měnových nástrojů vedoucích k cenové stabilitě je nezávislost centrální banky. ČNB disponuje vysokou mírou nezávislosti na politických strukturách při plnění svých zákonem stanovených funkcí již od počátku své existence (leden 1993).

ČNB rovněž podporuje obecnou hospodářskou politiku vlády, pokud není tento vedlejší cíl v rozporu s cílem hlavním. V souladu s ním určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank, vykonává dohled nad bankovním sektorem, kapitálovým trhem, pojišťovnictvím, penzijním připojištěním, družstevními záložnami, institucemi elektronických peněz a devizový dohled. Provádí ještě další činnosti podle zákona o ČNB a jiných právních předpisů.

¹ Zákon o České národní bance č. 6/1993 Sb. ze dne 17. prosince 1992, ve znění změn podle zákona č. 60/1993 Sb., zákona č. 15/1998 Sb., zákona č. 442/2000 Sb., nález Ústavního soudu vyhlášeného pod č. 278/2001 Sb., zákona č. 482/2001 Sb., zákona č. 127/2002 Sb., zákona č. 257/2004 Sb., zákona č. 377/2005 Sb., zákona č. 57/2006 Sb. a zákona č. 62/2006 Sb.

Vysoká míra nezávislosti ČNB je doprovázena vysokou transparentností její měnové politiky. Široká veřejnost je průběžně seznamována s hlavním cílem měnové politiky ČNB i s podstatou režimu cílování inflace, jehož prostřednictvím je tento cíl naplňován. ČNB průběžně informuje veřejnost o výši inflačního cíle, o prognózách inflace a jejich rizicích i o měnověpolitických opatřeních a důvodech, které ČNB k jejich realizaci vedly. Využívá k tomu nejen pravidelné čtvrtletní Zprávy o inflaci, které jsou předkládány Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR a vyvěšovány na webové stránce ČNB, ale i prezentace v laickém a odborném tisku, přednášky, vystoupení členů bankovní rady apod.

ČNB vydává řadu periodických publikací (čtvrtletně Zprávy o inflaci, v roční periodicitě Výroční zprávu, Zprávu o finanční stabilitě a od roku 2007, v souvislosti s integrací dohledových orgánů do ČNB, také Zprávu o výkonu dohledu nad finančním trhem). Všechny publikace ČNB jsou v elektronické podobě k dispozici na webových stránkách ČNB, které jsou stěžejním informačním kanálem centrální banky. ČNB vyřizuje také písemná podání fyzických a právnických osob týkající se její činnosti.

Hospodaření ČNB je stejně jako u komerčních bank ověřováno externími auditory. V oblasti výdajů na pořízení majetku a provoz banky je oprávněn vykonávat kontrolu v ČNB Nejvyšší kontrolní úřad. Česká národní banka předkládá Poslanecké sněmovně k projednání Roční zprávu o výsledku hospodaření ČNB, jejíž součástí je i vyjádření externího auditora.

Informace o hospodaření jsou také součástí Výroční zprávy ČNB, která obsahuje i základní údaje o organizaci, měnovém vývoji, dohledu nad finančním trhem a činnostech banky v dalších oblastech.



ŘÍZENÍ A ORGANIZACE



Organizační strukturu ČNB tvoří ústředí se sídlem v Praze a sedm regionálních poboček. ČNB má dvoustupňový systém řízení. Zásadní rozhodnutí týkající se měnové politiky, koncepce rozvoje základních činností a institucionálního rozvoje banky přijímá bankovní rada. Výkon rozhodnutí bankovní rady a odpovědnost za běžný chod banky je delegována na ředitele sekcí, samostatných odborů ústředí a ředitele poboček.

BANKOVNÍ RADA

Bankovní rada je nejvyšším řídicím orgánem ČNB, rozhodnutí přijímá kolektivně prostou většinou hlasů. Je sedmičlenná, jejími členy jsou guvernér, dva viceguvernéři a čtyři další členové bankovní rady. V souvislosti s ukončením šestiletého funkčního období Michaely Erbenové a Jana Fraita jmenoval prezident republiky s účinností od 1. prosince 2006 novými členy bankovní rady Mojžíra Hampla a Vladimíra Tomšíka.



Bankovní rada zejména určuje měnovou politiku a nástroje pro její uskutečňování, rozhoduje o zásadních měnověpolitických opatřeních, obchodech ČNB, schvaluje zásadní opatření týkající se dohledu nad finančním trhem, rozhoduje o rozkladech ve správním řízení. Stanoví celkovou strategii rozvoje ČNB, rozhoduje o organizačním uspořádání a vymezení působnosti organizačních útvarů ústředí a poboček. Ve vztahu k zaměstnancům ČNB ukládá úkoly ředitelům sekcí, ředitelům samostatných odborů, případně jednotlivým členům bankovní rady. Schvaluje rozpočet ČNB, rozpočtová pravidla, stanoví druhy fondů ČNB, jejich výši a použití.

VYŠŠÍ MANAGEMENT ČNB

Ředitelé sekcí, samostatných odborů ústředí a ředitelé poboček odpovídají v rámci celkové strategie ČNB, schválené Střednědobé koncepcí na období 2005 – 2010 a ročních programů činnosti za efektivní plnění úkolů podle působnosti a pravomocí vymezených jim organizačním řádem. Jejich odpovědnosti a kompetence obsahují zejména metodické a řídicí činnosti, včetně předkládání návrhů na řešení otázek zásadního významu na jednání bankovní rady. Plní rozhodnutí přijatá bankovní radou a určují cíle podřízeným zaměstnancům. Ředitelé dále zajišťují výkon práv a povinností zaměstnavatele vyplývající z pracovněprávních vztahů vůči zaměstnancům. Odpovídají za spolupráci s ostatními organizačními útvary banky a s partnerskými institucemi v tuzemsku a v zahraničí.

ÚSTŘEDÍ

Základní organizační článek ústředí tvoří sekce a samostatné odbory. V ústředí je soustředěn výkon hlavních činností banky včetně řízení poboček a podpůrné a servisní činnosti. Koordinaci činností zasahujících do působnosti více sekcí zajišťují stálé poradní orgány, komise a projekční týmy.

V roce 2006 byla v organizační struktuře ČNB uskutečněna řada změn. V návaznosti na přijetí zákona č. 57/2006 Sb., o sjednocení dohledu nad finančním trhem převzala sekce bankovní regulace a dohledu do své působnosti regulaci a dohled nad družstevními záložnami a institucemi elektronických peněz. Do organizační struktury ČNB byly doplněny dvě nové sekce, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem a sekce regulace a dohledu nad pojišťovny. Podle změny zákona č. 124/2002 Sb., o platebním styku byla nově vymezena působnost sekce peněžní a platebního styku a sekce bankovní regulace a dohledu při vedení správních řízení vůči institucím elektronických peněz. Vznikl Výbor pro finanční trh, který je poradním orgánem bankovní rady pro oblast dohledu nad finančním trhem. Současně byla upřesněna úloha rozkladové komise ČNB a nově jmenování její členové.

Působnost bankovní rady byla v této souvislosti doplněna o problematiku a činnosti týkající se:

- schvalování opatření v oblasti integrovaného dohledu nad finančním trhem,
- jmenování a odvolávání člena Výboru pro finanční trh z členů bankovní rady,
- jmenování předsedy a členů rozkladové komise,
- jmenování zkušební komise pro ověření odborné způsobilosti pojišťovacího agenta a pojišťovacího makléře,
- schvalování Zprávy o výkonu dohledu nad finančním trhem.

Bankovní radou byly schváleny principy bezpečnostní politiky ČNB a rozdělení gescí útvarů za její jednotlivé oblasti. Dále byly aktualizovány a zpřesněny náplně činnosti některých útvarů. Byla vymezena odpovědnost vybraných sekcí a poboček za zajišťování zákona č. 69/2006 Sb., o mezinárodních sankcích, který bezprostředně navazuje na zákon proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. V rámci sekce kancelář došlo ke sloučení legislativy EU do odboru legislativního a právního a ke změnám v odboru EU a mezinárodních organizací. Po elektronizaci databáze podpisových vzorů zaměstnanců ČNB nyní sekce řízení rizik a podpory obchodů odpovídá za evidenci a věcnou správu databáze a sekce informatiky za její technickou podporu.

POBOČKY

Pobočky ČNB zastupují banku v regionu své působnosti a jsou kontaktním místem pro styk ČNB se zástupci bank, s orgány státní správy a samosprávy, s finančními orgány, ČSÚ, vybranou klientelou a dalšími právníky a fyzickými osobami, jestliže jednájí s ČNB na základě příslušných právních předpisů.

Mezi hlavní činnosti poboček patří zajišťování správy zásob peněz, vedení účtů státního rozpočtu a ostatních klientů ČNB v působnosti pobočky, provádění hotovostního a bezhotovostního platebního styku, vedení účetnictví pobočky a provozování bezpečnostních schránek. Ve vymezeném rozsahu pobočky dále zajišťují vedení správních řízení, výkon devizového dohledu a kontroly opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, agendu krizového řízení v působnosti pobočky a sběr a zpracování dat za směnárenské operace a regionálních dat pro konjunkturální šetření. Přijímají a evidují dotazy, podněty, upozornění a oznámení veřejnosti a v určené působnosti je vyřizují. Pobočka Ústí nad Labem provádí centrální zpracování výkazů a statistických dat od nebankovních subjektů v rámci plnění oznamovací povinnosti. Pobočka České Budějovice zajišťuje činnost dispečerského pracoviště pro zajišťování organizace odborných kurzů o rozpoznávání platidel podezřelých z padělání nebo pozměňování včetně školení nových účastníků a vydávání osvědčení účastníkům kurzů.



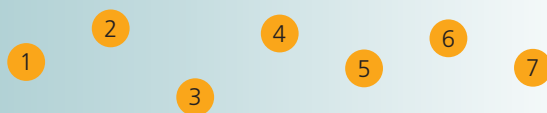
Bankovní rada – složení k 30. 11. 2006



1. Luděk Niedermayer, 2. Jan Frait, 3. Pavel Řežábek,
4. Zdeněk Tůma, 5. Michaela Erbenová,
6. Robert Holman, 7. Miroslav Singer



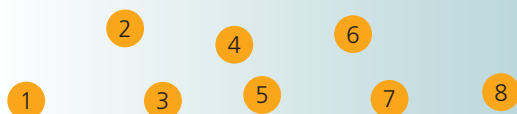
Bankovní rada – složení k 31. 12. 2006



1. Miroslav Singer, 2. Vladimír Tomšík, 3. Mojmír Hampl,
4. Robert Holman, 5. Zdeněk Tůma, 6. Pavel Řežábek,
7. Luděk Niedermayer

Ředitelé sekcí a samostatných odborů

1. Jana Báčová, 2. Leoš Pýtr, 3. Zdeněk Virius, 4. Vladimír Kolman,
5. Marian Mayer, 6. Ota Kaftan, 7. Karel Gabrhel, 8. Pavlína Bolfová

**Ředitelé sekcí a samostatných odborů**

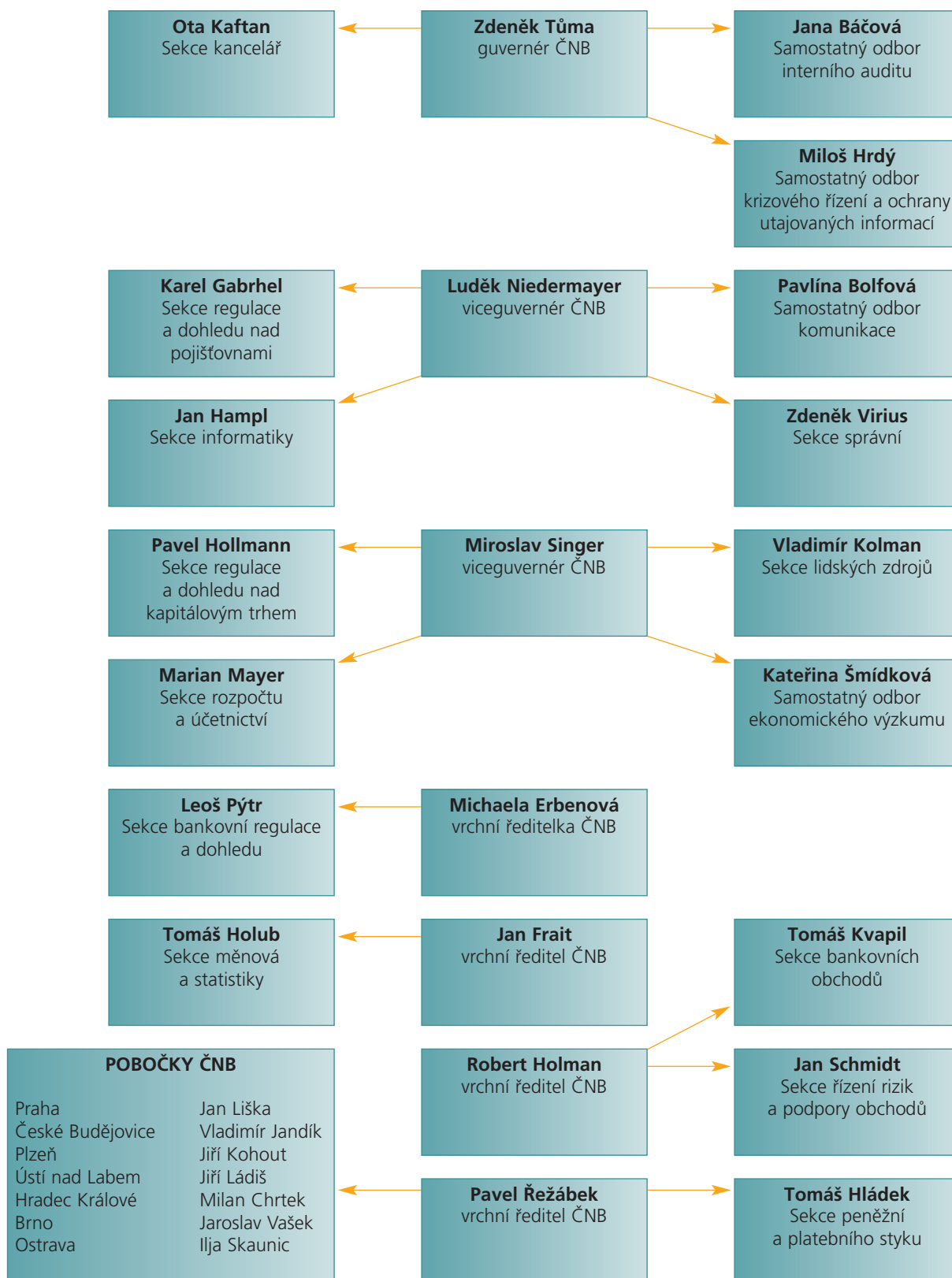
1. Miloš Hrdý, 2. Tomáš Hládek, 3. Jan Hampl, 4. Pavel Hollmann,
5. Kateřina Šmídková, 6. Tomáš Kvapil, 7. Jan Schmidt, 8. Tomáš Holub

**Ředitelé poboček**

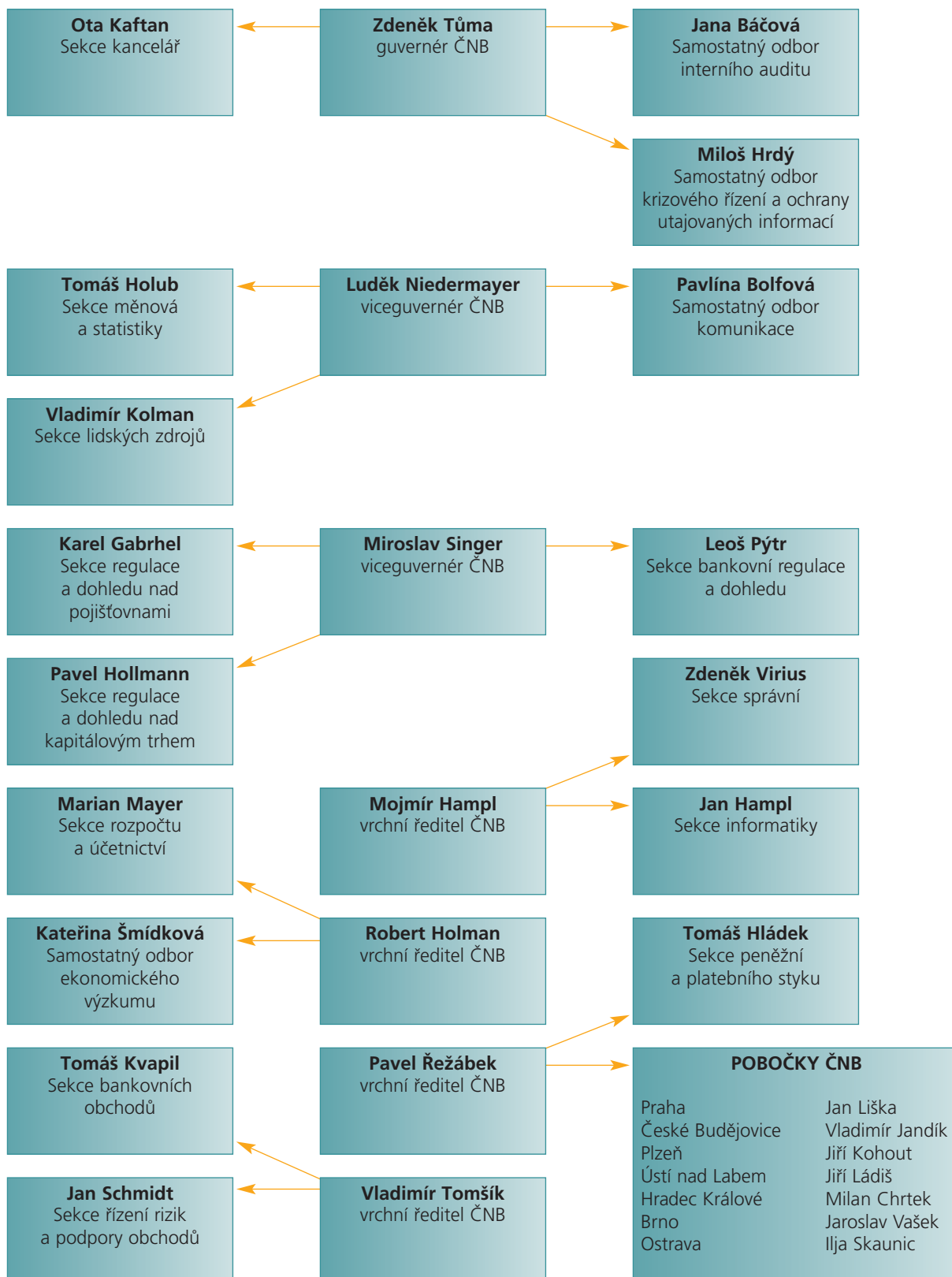
1. Milan Chrtek (pobočka Hradec Králové),
2. Jiří Ládiš (pobočka Ústí nad Labem), 3. Jan Liška (pobočka Praha),
4. Vladimír Jandík (pobočka České Budějovice),
5. Jaroslav Vašek (pobočka Brno), 6. Jiří Kohout (pobočka Plzeň),
7. Ilja Skaunic (pobočka Ostrava)



ORGANIZAČNÍ SCHÉMA K 30. 11. 2006



ORGANIZAČNÍ SCHÉMA K 31. 12. 2006



CÍLE A ÚKOLY ČNB A JEJICH PLNĚNÍ



Ve strategickém dokumentu Výzvy pro Českou národní banku na období 2005 – 2010 publikovala ČNB hlavní okruhy témat, která budou rozhodující pro úspěšné naplnění jejího poslání v budoucích letech. Na tento dokument navazuje Střednědobá koncepce ČNB na období 2005 – 2010, schválená bankovní radou v závěru roku 2004, která rozhodující oblasti, procesy a metody konkretizuje (viz www.cnb.cz část „O ČNB/Poslání a funkce ČNB“).

Posláním ČNB zůstává i v příštích letech přispívat ke stabilnímu rozvoji ekonomiky, a tím i celé společnosti. Předpokladem k dosahování těchto cílů v měnové i regulační oblasti je nezávislost centrální banky na politickém cyklu. Nezávislost však musí mít svou protiváhu v odpovědnosti, která spolu s nezbytnou profesionalitou, transparentností a efektivitou posiluje důvěryhodnost centrální banky.

Od 1. května 2004 se ČR stala členským státem EU a ČNB součástí Evropského systému centrálních bank (ESCB). Aktuální výzvy se proto týkají – vedle úkolů v oblasti měnové a dohledu nad finančním trhem a jeho regulace – i úkolů souvisejících s fungováním centrální banky jako reprezentanta svého státu a partnera evropských institucí a národních měnových autorit ostatních členských států EU. Postavení ČNB na evropské úrovni je přitom podmíněno kvalitním personálním zastoupením v evropských strukturách a aktivní účastí na jednáních zejména v oblastech, kde ČNB disponuje kvalitním know-how.

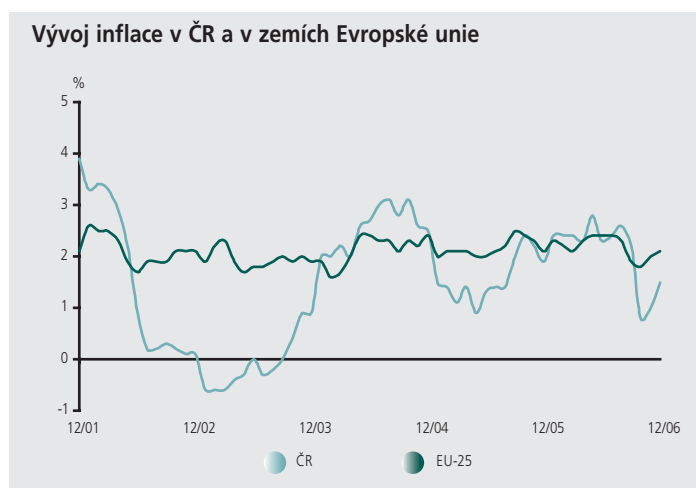
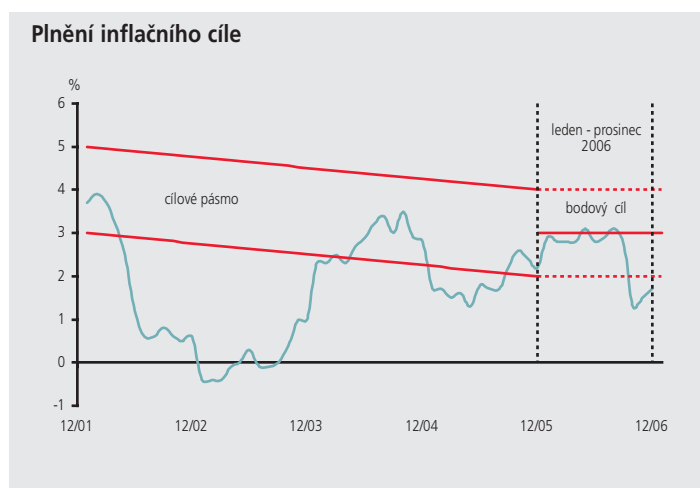
Za hlavní cíle ČNB na období 2005 – 2010 lze považovat:

- stabilizaci inflace na nízké hladině vymezené stanoveným inflačním cílem,
- úzkou spolupráci s vládou při vytváření podmínek pro hladké přijetí eura a stabilní rozvoj české ekonomiky v rámci měnové unie,
- zavedení nového konceptu kapitálové přiměřenosti a úspěšné završení procesu sjednocování regulace a dohledu nad finančním trhem,
- další rozvoj analytické a výzkumné kapacity a jejího zázemí,
- vybudování pozice respektovaného člena Evropského systému centrálních bank, reprezentujícího zájmy ČR,
- komplexní přípravu na zavedení jednotné evropské měny včetně uvedení hotovostního eura do oběhu a propojení domácího platebního a zúčtovacího systému se systémy EU,
- rozvoj lidského kapitálu ČNB směrem k otevřené instituci schopné pružně se přizpůsobovat novým požadavkům, s firemní kulturou založenou na zásadách profesionality, transparentnosti a efektivnosti,
- analýzu pozice národních centrálních bank v eurozóně v dostatečném časovém předstihu před přijetím eura, vytipování budoucích změn v činnostech ČNB, identifikaci jejich dopadů a zajištění včasného institucionálního přizpůsobení.

MĚNOVÁ POLITIKA A EKONOMICKÝ VÝVOJ

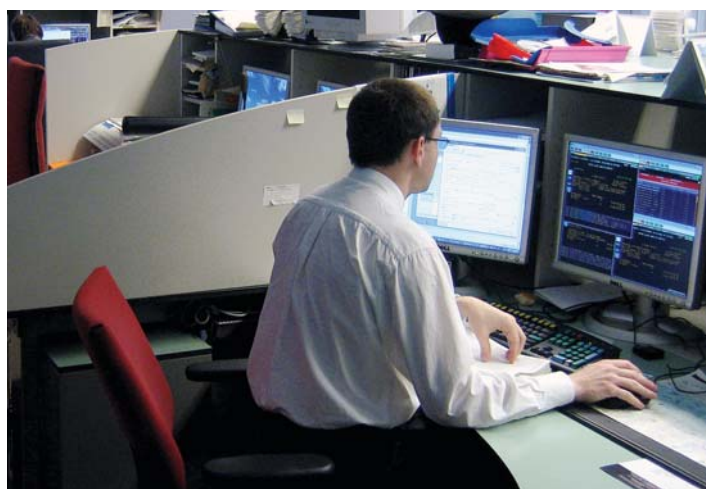
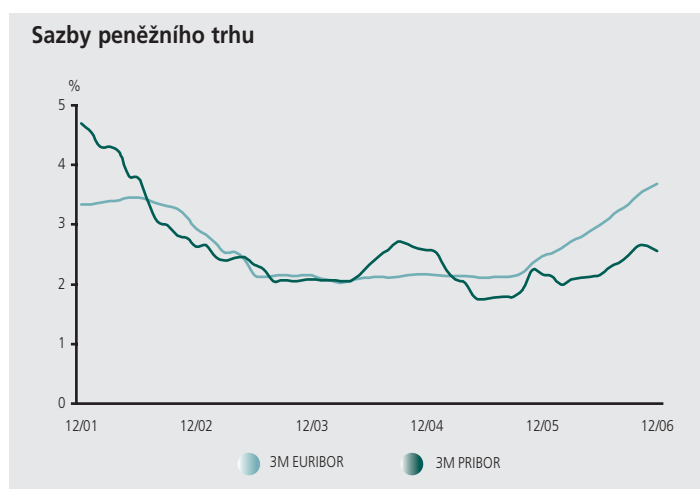
Hlavní cíl měnové politiky ČNB je vyjádřen inflačním cílem, tj. úrovní, na které se ČNB snaží udržet inflaci. Cíl pro meziroční inflaci v podobě pásma klesajícího rovnoměrně z 3–5 % v lednu 2002 na 2–4 % v prosinci 2005 byl od počátku roku 2006 nahrazen horizontálním bodovým cílem pro inflaci ve výši 3 %. ČNB usiluje o to, aby se skutečná inflace nelišila od cíle o více než 1 procentní bod na obě strany. Tento nový inflační cíl byl vyhlášen s předstihem v březnu 2004 (podrobněji na webové stránce ČNB v části „Měnová politika/Strategické dokumenty/Inflační cíl ČNB od ledna 2006“).

Inflace byla po většinu roku 2006 vyšší než v předchozím roce, pohybovala se však v těsné blízkosti inflačního cíle. Ve čtvrtém čtvrtletí se inflace prudce snížila a nacházela se pod dolní hranicí tolerančního pásma inflačního cíle.



Meziroční růst spotřebitelských cen byl v prvních třech čtvrtletích roku 2006 poměrně stabilní a pohyboval se mezi 2,7–3,1 %. V říjnu však zpomalil na 1,3 %, tj. zhruba na polovinu své záříjové hodnoty, zejména vlivem zpomalení meziročního růstu regulovaných cen. Ve zbývajících měsících roku se pak meziroční inflace jen velmi mírně zvyšovala. Inflace měřená harmonizovaným indexem spotřebitelských cen (HICP) se v prvních třech čtvrtletích roku 2006 pohybovala vesměs mírně nad průměrnou úrovní inflace v zemích Evropské unie, v závěrečném čtvrtletí byla naopak výrazně nižší.

Domácí úrokové sazby (ilustrované v grafu tříměsíčními úrokovými sazbami na peněžním mezibankovním trhu) byly nadále nižší než odpovídající úrokové sazby EURIBOR a tento rozdíl se v průběhu roku 2006 postupně zvyšoval.

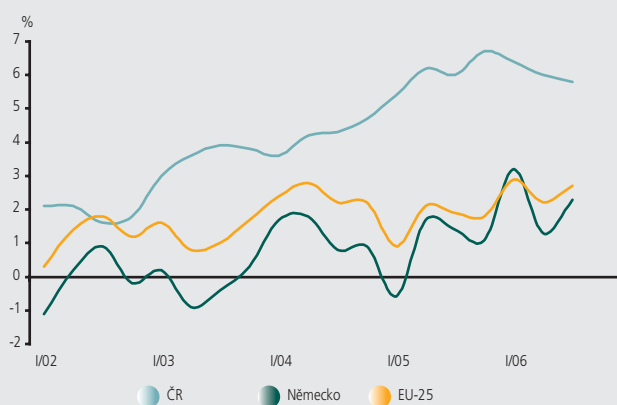


Vývoj spotřebitelských cen v roce 2006 ovlivňovaly hlavní měrou regulované ceny, které se v průměru podílely na celkové inflaci zhruba ze tří čtvrtin. Ke zvýšení inflace v prvních devíti měsících roku 2006 oproti předchozímu roku vedlo především zrychlení růstu cen elektřiny, tepla a zemního plynu pro domácnosti započaté již v závěru

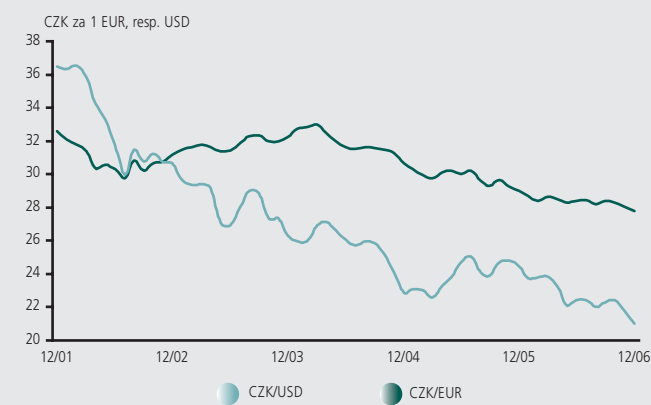
roku 2005. Výrazné zpomalení meziročního růstu spotřebitelských cen ve čtvrtém čtvrtletí pak odráželo zejména pokles dynamiky regulovaných cen v oddíle bydlení, voda, energie a paliva, který do značné míry souvisel se zklidňujícím se vývojem světových cen energetických surovin. Vývoj v ostatních významných okruzích cen ovlivňoval celkovou inflaci méně významně a jednotlivé vlivy se navíc do značné míry vzájemně kompenzovaly. Inflační tlaky z reálné ekonomiky zůstávaly nadále utlumené.

Česká ekonomika rostla v roce 2006 zhruba stejným tempem jako v předchozím roce (okolo 6 %). Její růst byl stejně jako v předchozích čtyřech letech výrazně vyšší oproti Německu i průměrnému růstu v Evropské unii. Ve srovnání s předchozím rokem ale došlo ke změně struktury hospodářského růstu. Příspěvek zahraničního obchodu, který byl dominantní v roce 2005, výrazně poklesl, i když tempo růstu vývozu se udrželo na vysoké úrovni. Zvýšil se naopak příspěvek změny stavu zásob, fixních investic a v menší míře i spotřeby domácností. Přestože se HDP pohyboval nad úrovní svého potenciálu, z toho plynoucí mírné inflační tlaky byly kompenzovány protiinflačním vývojem reálných mezd, takže celkově inflační tlaky z reálné ekonomiky nebyly patrné.

Vývoj hrubého domácího produktu



Vývoj nominálního kurzu koruny vůči EUR a USD



Nominální kurz koruny k euru v průběhu roku 2006 a obzvláště v jeho závěrečných dvou měsících posiloval, přestože domácí úrokové sazby byly ve srovnání se sazbami v eurozóně nižší až o více než jeden procentní bod. Depreciační působení záporného úrokového diferenciálu bylo převáženo protisměrným působením jiných faktorů, zejména rostoucí atraktivností střeoevropského regionu pro investory, což souviselo s očekávaným rychlým ekonomickým růstem. Pevnější kurz koruny k euru zlevňoval ceny většiny dovážených komodit, a tím přispíval k nízké úrovni inflace. V důsledku slábnoucího kurzu amerického dolaru k euru posílil kurz koruny k dolaru ještě více než k euru a tlumil vliv vysokých cen energetických surovin na světových trzích. ČNB stejně jako v předchozím roce neintervenovala na devizovém trhu.

Obchodní bilance se i přes pokračující zpevňování kurzu koruny, nadále nevyrazný růst vnější poptávky a po většinu roku rostoucí ceny energetických surovin vyvíjela příznivě. Její přebytek v roce 2006 (47,3 mld. Kč) byl mírně vyšší než v předchozím roce. Schodek běžného účtu platební bilance se však zejména v důsledku zhoršujícího se salda bilance výnosů výrazně zvýšil. Přebytek na finančním účtu byl zhruba na úrovni předchozího roku. Pokles přebytku bilance přímých investic zhruba na polovinu jejich výše v předchozím roce byl kompenzován obnovou přílivu ostatních investic a nižším odlivem portfoliových investic.

Prognózy inflace, z nichž vycházela měnová politika v roce 2006, naznačovaly postupný růst inflace v letech 2007 a 2008. Prognózy vycházely zejména z předpoklá-

daného relativně rychlého růstu regulovaných cen a cenových dopadů harmonizačního zvyšování spotřební daně na tabákové výrobky. Zohledňovaly rovněž odeznění protiinflačních tlaků z reálné ekonomiky, předpokládané budoucí slábnutí protiinflačního vlivu posilování kurzu koruny, nárůst inflačních očekávání, zrychlování růstu cen potravin a uvolněné působení fiskální politiky. Udržení inflace očištěné o primární dopady změn nepřímých daní (tj. inflace, na kterou měnová politika reaguje) v blízkosti bodového inflačního cíle si proto podle prognóz vyžadovalo postupný růst úrokových sazeb. Trajektorie úrokových sazeb konzistentní s těmito prognózami se v prvních třech prognózách postupně posouvala směrem nahoru, obzvláště pak pokud jde o delší časový horizont. V souladu s prognózami a hodnocením bilance jejich rizik byly měnověpolitické úrokové sazby v roce 2006 zvýšeny ve dvou krocích, a to koncem července a koncem září, celkově o půl procentního bodu. Ve zbytku roku 2006 však již úrokové sazby zvyšovány nebyly, protože bilance rizik prognózy se pod vlivem nových informací posouvala směrem k nižší inflaci. Na konci roku 2006 se tak hlavní měnověpolitická úroková sazba ČNB, tzv. dvoutýdenní repo sazba, nacházela na úrovni 2,50 %, tj. poměrně výrazně pod úrovní odpovídající sazby v eurozóně.

Podrobnější informace o ekonomickém vývoji a řízení měnové politiky lze nalézt v pravidelných čtvrtletních Zprávách o inflaci, které jsou dostupné na webové stránce ČNB v části „Měnová politika/Zprávy o inflaci“.

Na podzim roku 2006 byl ve spolupráci ČNB a Ministerstva financí ČR dokončen a následně 25. října vládou schválen materiál „Vyhodnocení plnění maastrichtských konvergenčních kritérií a stupně ekonomické sladění ČR s eurozónou“ (dostupný na webové stránce ČNB v části „Měnová politika/Strategické dokumenty/Vyhodnocení plnění maastrichtských konvergenčních kritérií a stupně ekonomické sladění ČR s eurozónou 2006“), který analyzoval současný a očekávaný stav v této oblasti. Na základě těchto analýz materiál doporučil neusilovat v průběhu roku 2007 o vstup do mechanismu ERM II. Toto rozhodnutí znamená posun potenciálního přijetí ČR do eurozóny za původně uvažovaný horizont let 2009 až 2010. Zároveň zde ČNB avizovala možnost budoucího snížení inflačního cíle na hodnotu umožňující s vysokou mírou pravděpodobnosti splnit kritérium cenové stability v interpretaci používané Evropskou komisí a Evropskou centrální bankou.

BANKOVNÍ SEKTOR A JEHO REGULACE

V roce 2006 nedošlo v bankovním sektoru ČR k podstatným změnám, neboť již několik let je struktura sektoru z hlediska počtu bank i jejich vlastnictví stabilizovaná. Téměř 97 % celkových bilančních aktiv je pod přímou či nepřímou kontrolou zahraničních vlastníků.

Na konci roku 2006 nabízelo bankovní služby klientům v ČR celkem 24 bank a stavebních spořitelén a 13 poboček zahraničních bank. Po vstupu do Evropské unie v roce 2004 platí i v ČR režim jednotné bankovní licence. Banky z domovského státu EU tak mají možnost využívat svobodu při poskytování služeb ve všech členských státech bez nutnosti žádat hostitelský stát o souhlas s tímto podnikáním. Rozšíření svého podnikání v celém prostoru EU díky tomu může uskutečnit libovolný bankovní subjekt s licencí ze země EU, a to buď prostřednictvím založení pobočky, nebo v rámci tzv. přeshraničního poskytování služeb nemajícího charakter trvalé hospodářské činnosti.

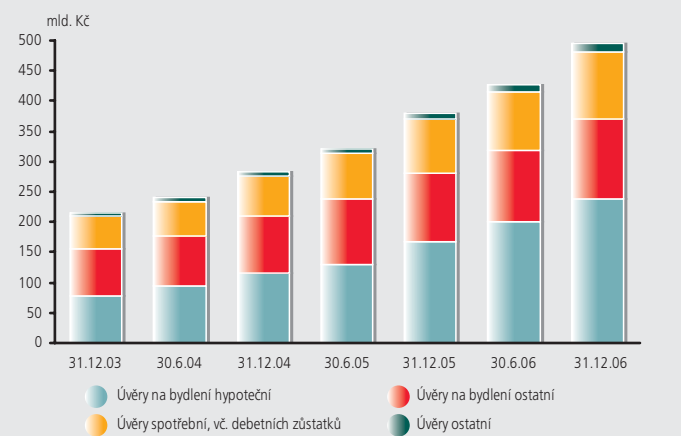
V režimu jednotné bankovní licence nově zahájila v ČR v průběhu roku 2006 činnost jedna pobočka zahraniční banky. Počet subjektů, které ČNB oznámily poskytování přeshraničních služeb v ČR, v roce 2006 vzrostl o 37 na celkových 145. Dvě instituce s bankovní licencí udělenou ČNB oznámily nabízení svých služeb mimo ČR v rámci volného pohybu služeb.

Sektorové členění pohledávek

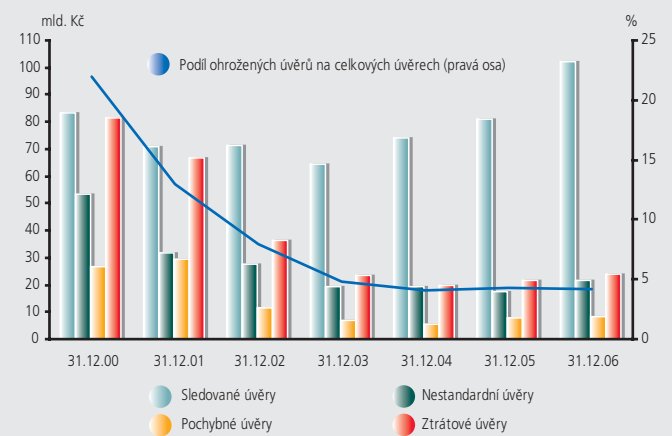
v mld. Kč	31. 12. 2004	31. 12. 2005	31. 12. 2006
Rezidenti a nerezidenti celkem	1 010	1 186	1 413
Rezidenti	969	1 119	1 339
Nefinanční podniky	460	525	635
Finanční instituce	81	97	99
Vládní instituce	115	81	68
Domácnosti	312	413	531
Domácnosti - živnosti	29	33	36
Domácnosti - obyvatelstvo	283	380	495
Neziskové instituce sloužící domácnostem	2	2	6
Nerezidenti	41	67	74

Bankovní sektor zvýšil v roce 2006 celková aktiva o 196,3 mld. Kč na hodnotu 3 150,7 mld. Kč.² Ve zvýšení celkové bilanční sumy se podstatně projevil pokračující růst úvěrů. Nově poskytnuté úvěry směřovaly jak do sektoru obyvatelstva (meziroční zvýšení o 30,4 %), tak do sektoru podniků (20,8 %).

Úvěry do sektoru obyvatelstva (rezidenti)



Kvalita úvěrového portfolia (úvěry hodnocené jednotlivě)



Společně s růstem úvěrového portfolia došlo v roce 2006 ke zvýšení objemu ohrožených úvěrů (tj. úvěrů kategorizovaných bankami jako nestandardní, pochybné či ztrátové) o 7,1 mld. Kč na 54,2 mld. Kč. Jejich podíl na celkovém objemu poskytnutých úvěrů se však nadále pohybuje na nízkých hodnotách, k 31. prosinci 2006 činil 4,1 %.

Objem klientských vkladů v roce 2006 vzrostl o 9,5 % na 2 102,2 mld. Kč. Nadále se zvyšují především vklady splatné na požádání (meziročně o 119,8 mld. Kč, resp. 12,5 %), vklady s termínovaným charakterem rostou pomaleji (o 62,8 mld. Kč, resp. 6,5 %).

Celkový objem regulatorního kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti v roce 2006 vzrostl o 28,6 mld. Kč na 195,7 mld. Kč. Růst poskytnutých úvěrů se projevil v navýšení objemu rizikově vážených aktiv a zvýšení kapitálových požadavků. Výsledná kapitálová přiměřenost meziročně klesla z 11,9 % na 11,4 %. Stanovenou minimální úroveň kapitálové přiměřenosti ve výši 8 % trvale přesahují všechny tuzecké banky.

² Údaje o bankovním sektoru vycházejí z neauditovaných výsledků bank k 31. prosinci 2006.

Bankovní sektor byl v roce 2006 opět ziskový, i když dosažený čistý zisk ve výši 37,9 mld. Kč byl ve srovnání s předcházejícím rokem o 1,2 mld. Kč nižší. Zisk roku 2006 však byl oproti roku 2005 méně navýšen o jednorázové specifické výnosy. V roce 2006 se nadále pozitivně vyvíjel především úrokový zisk, který meziročně vzrostl o 8,3 mld. Kč a dosáhl 72,4 mld. Kč. Zisk z poplatků a provizí vzrostl o 1,1 mld. Kč na 32,9 mld. Kč, tedy méně, než by odpovídalo růstu HDP. Správné náklady se zvýšily o 3,9 mld. Kč na 55,7 mld. Kč. Rovněž odpisy a tvorba opravných položek byly vyšší o 1,3 mld. Kč, v roce 2006 dosáhly celkové hodnoty 14,4 mld. Kč.

Ukazatele vývoje bankovního sektoru

Počet bank a poboček zahr. bank	37	35	35	36	37
Aktiva celkem (mld. Kč)	2 481,1	2 527,7	2 635,6	2 954,4	3 150,7
Závazky vůči klientům (mld. Kč)	1 608,7	1 665,9	1 731,8	1 919,6	2 102,2
Čistý zisk (mld. Kč)	30,4	30,2	32,9	39,1	37,9
Správné náklady (mld. Kč)	47,0	47,5	48,8	51,8	55,7
Kapitálová přiměřenost (%)	14,3	14,5	12,6	11,9	11,4
Podíl ohrožených úvěrů na úvěrech (%)	8,1	4,9	4,1	4,3	4,1
Počet zaměstnanců bank	39 493	39 004	38 158	37 540	38 232
Počet bankovních míst	1 631	1 670	1 785	1 825	1 877
Počet bankomatů	1 975	2 572	2 750	3 005	3 281

K 31. prosinci 2006 bylo v bankovním sektoru zaměstnáno 38 232 osob, ve srovnání s koncem roku 2005 je to o 692 osob více.

Čtvrtletně aktualizované základní ukazatele o vývoji bankovního sektoru lze nalézt na webových stránkách ČNB (v části „Dohled nad finančním trhem/Bankovní dohled/Bankovní sektor/Základní ukazatele o bankovním sektoru“).

Převzetí dohledu nad družstevními záložnami

V souvislosti s integrací dohledových činností převzala Česká národní banka od 1. 4. 2006 dohled nad sektorem družstevních záložen. V současné době působí na trhu 20 družstevních záložen s platným povolením, jejichž celková bilanční suma k 31. 12. 2006 činila cca 7 mld. Kč. Bankovní dohled se v roce 2006 zaměřil na zmapování aktuálního stavu sektoru a vybraných družstevních záložen, řešení významnějších problémů a sblížení postupů při výkonu dohledu nad těmito subjekty s postupy uplatňovanými vůči bankám. V souvislosti s tím byly postupně zahájeny kontroly na místě v deseti družstevních záložnách.

Novinky v regulaci

V roce 2006 bylo přijato několik zákonů, které změnily a upravily podnikání bank, družstevních záložen a dalších osob podléhajících regulaci a dohledu. Tyto změny, které se v různém rozsahu týkaly zákona o České národní bance, zákona o bankách, zákona o spořitelních a úvěrních družstvech a zákona o platebním styku, významným způsobem zasáhly do výkonu bankovního dohledu.

Nejvýznamnější změnou je skutečnost, že Česká národní banka od 1. dubna 2006 působí jako jediný tuzemský orgán dohledu ve finančním sektoru ČR. V bankovním sektoru vykonává dohled nad bankami, pobočkami zahraničních bank, družstevními záložnami, institucemi elektronických peněz, pobočkami zahraničních institucí elektronických peněz a jinými osobami, které vydávají elektronické peníze podle zvláštních právních předpisů. V případě poboček bank ze zemí Evropské unie však nadále platí, že primární odpovědnost za dohled nad těmito subjekty má orgán dohledu v zemi původu (tzv. domovský regulátor). Kompetence ČNB v oblasti dohledu je omezena především na monitorování vývoje likvidity a dodržování povinností vyplývajících ze zákona o bankách.

Vydání licence bance nebo pobočce zahraniční banky (ze zemí mimo Evropský hospodářský prostor) a některé záležitosti spojené s fúzí, převodem jmění na společníka či zrušením banky jsou nově plně v působnosti a pravomoci České národní banky. Byly zcela nově zavedeny pojmy „instituce elektronických peněz“ a „zahraniční instituce elektronických peněz“, kterými se rozumí akciové společnosti nebo evropské společnosti se sídlem v ČR, jež vydávají elektronické peníze na základě licence udělené Českou národní bankou.

Zásadnějším doplněním legislativy společné pro finanční trhy bylo vydání vyhlášky č. 347/2006 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o finančních konglomerátech. Vyhláška detailněji upravuje metody výpočtu doplňkového požadavku kapitálové přiměřenosti finančního konglomerátu, konkretizuje podklady pro posouzení důvěryhodnosti osob a stanovuje podmínky regulatorního výkaznictví.

Dalším zcela novým právním předpisem je zákon o úpadku (insolvenční zákon), jenž nahradí dosavadní nevyhovující zákon o konkurzu a vyrovnání. Insolvenční zákon zavádí nové pojetí úpadku a způsoby jeho řešení. Ve vztahu k bankovnímu sektoru obsahuje speciální ustanovení o úpadku bank, družstevních záložen, institucí elektronických peněz a osob oprávněných vydávat elektronické peníze a dále zahraničních bank, zahraničních institucí elektronických peněz a zahraničních osob oprávněných vydávat elektronické peníze.

Zásadní změna zákona o bankách i navazujících podzákoných předpisů nastane v souvislosti s přijetím nové kapitálové koncepce (viz dále).

Zavádění nové kapitálové koncepce

V listopadu 2005 zveřejnil Basilejský výbor pro bankovní dohled aktualizovanou verzi nové kapitálové koncepce, která bývá označována jako Basel II. Vzhledem k členství České republiky v EU však je a bude pro ČR nadále určující koncepce Basel II v podobě vyplývající z její transformace do příslušných evropských směrnic 2006/48/ES³ a 2006/49/ES.⁴ Tyto směrnice byly uveřejněny v Úředním věstníku EU 30. června 2006. Směrnice měly být transponovány do národních legislativ členských zemí s účinností od 1. 1. 2007. Vzhledem ke zpoždění legislativních procesů vlivem politických diskuzí po červnových volbách se však v ČR předpokládá účinnost nových pravidel až od července 2007.

ČNB úzce spolupracovala s Ministerstvem financí na přípravě novel zákonů implementujících Basel II, a to novely zákona o bankách, zákona o družstevních záložnách a zákona o podnikání na kapitálovém trhu. ČNB rovněž připravila k zákonům návrh související prováděcí vyhlášky ČNB a po integraci dohledu nad finančním trhem ji konzultovala prostřednictvím příslušných asociací s komunitou dotčených regulovaných osob (bank, družstevních záložen a obchodníků s cennými papíry). ČNB v roce 2006 intenzivněji bilaterálně spolupracovala s regulovanými osobami, které hodlají v průběhu roku 2007 v souvislosti s Basel II přejít na některý ze speciálních (tzv. pokročilých) přístupů pro výpočet kapitálového požadavku, jež vyžaduje prověření a následně souhlas odpovědného orgánu dohledu. V této souvislosti pokračoval bankovní dohled ČNB v komunikaci a spolupráci s příslušnými zahraničními orgány dohledu. V případě vybraných regulovaných konsolidačních celků (jejichž členy jsou banky v ČR), které požádaly na evropské úrovni o speciální přístup, se spolupráce soustředila na otázku udělení souhlasu s takovým přístupem a rozdělení prací mezi domovským a hostitelským regulátorem. Přístup ČNB k im-

³ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES ze dne 14. června 2006 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o jejím výkonu.

⁴ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí.

plementaci nové kapitálové koncepce včetně postupu legislativních prací je zveřejněn a pravidelně aktualizován na webové stránce ČNB (v části „Dohled nad finančním trhem/Bankovní dohled/Basel II“).

Mezinárodní spolupráce

Bilaterální spolupráce s partnerskými bankovními dohledy v souvislosti s potřebou společně posuzovat speciální přístupy bank v oblasti úvěrového a operačního rizika v souladu s požadavky nové směrnice kapitálové přiměřenosti, jak je uvedeno výše, v roce 2006 nabyla na významu. Bankovní dohled se rovněž zúčastňoval práce ve výborech a pracovních skupinách Evropské komise, Evropské centrální banky a Banky pro mezinárodní platby. V roce 2006 se do práce pěti výborů a 12 skupin různou formou zapojila zhruba jedna čtvrtina zaměstnanců bankovního dohledu. Po integraci dohledu nad finančním trhem do České národní banky od 1. 4. 2006 jsou také ve spolupráci jednotlivých dohledových sekcí formulována a vůči mezinárodním institucím komunikována jednotná stanoviska ke společné problematice, která se týká dvou či všech sektorů finančního trhu.

Využití centrálního registru úvěrů

Centrální registr úvěrů slouží bankám od roku 2002 jako jeden z nástrojů ke snižování úvěrového rizika. V roce 2006 byly možnosti jeho využití dále rozšířeny o přehledné zobrazení úvěrových závazků klienta a jejich kvality na časové ose, možnost zadávat ekonomicky spjaté skupiny klientů, získávat agregované údaje o úvěrové expozici těchto skupin a přístup k agregovaným datům za bankovní sektor prostřednictvím analytického modulu. V roce 2006 také poprvé využili agregovaná data z registru analytici ČNB z útvaru finanční stability. Od roku 2007 údaje z registru doplní i informační základnu bankovního dohledu. K 31. 12. 2006 bylo v registru evidováno 143 tisíc právnických osob a 214 tisíc fyzických osob podnikatelů s pohledávkami v celkovém objemu 911 mld. Kč.

Činnost bankovního dohledu v roce 2006 v číslech

- Uskutečnilo se 17 kontrol na místě, a to ve dvou bankách, čtyřech stavebních spořitelnách a deseti družstevních záložnách.
- V oblasti licenční a povolovací bylo vydáno 12 předchozích souhlasů k nabytí kvalifikované účasti na bance, jeden předchozí souhlas regulátora ke smlouvě o prodeji podniku bance a jednou povolena změna licence jejím rozšířením. Jedna žádost o souhlas s vložením dalšího členského vkladu do družstevní záložny byla zamítnuta.
- Bankovní dohled ČNB v roce 2006 nevedl žádné sankční řízení směřující k odnětí licence či pokutě za porušení zákona o bankách či zákona o spořitelních a úvěrních družstvech.
- Bylo uloženo 13 opatření k nápravě zjištěných nedostatků u bank a tři u družstevních záložen.
- Bylo vydáno 64 rozhodnutí souvisejících se schvalováním externích auditorů, struktury akcionářů před valnou hromadou, započítávání podřízeného dluhu do kapitálu banky apod.
- Vyjádření k osobám navrhovaným do vedoucích funkcí v bankách bylo vydáno v 18 případech, u družstevních záložen se jednalo o 22 předchozích souhlasů ve věci posouzení splnění podmínek pro výkon funkce člena orgánu družstevní záložny nebo řídicí osoby.

Podrobné informace o vývoji bankovního sektoru, sektoru družstevních záložen a činnosti bankovního dohledu budou zveřejněny v nové publikaci ČNB „Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem“, která bude vydána koncem června 2007.

POJIŠŤOVNICTVÍ

Sekce regulace a dohledu nad pojišťovnamí ČNB je nástupcem Úřadu státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění MF. Jako organizační složka je do ČNB integrována od 1. 4. 2006 (současně s Komisí pro cenné papíry). V ČNB již v působnosti sekce regulace a dohledu nad pojišťovnamí není penzijní připojištění, které je nově v kompetenci sekce dohledu nad kapitálovým trhem.

Vývoj pojišťovacího sektoru

Sektor pojišťovnictví nezaznamenal v roce 2006 žádné významné změny, které by ohrožovaly jeho řádné fungování. Na českém trhu podnikalo k 31. 12. 2006 stejně jako o rok dříve třicet tři tuzemských (životních, neživotních i univerzálních) pojišťoven a šestnáct poboček zahraničních pojišťoven (k 31. 12. 2005 to bylo dvanáct poboček)⁵. Značný počet pojišťoven a poboček pojišťoven ze států EU a Evropského hospodářského prostoru notifikoval svůj úmysl dočasně poskytovat služby v ČR; ke konci roku 2006 to bylo celkem 401 subjektů. Podle posledních známých údajů (za 23 zemí) jejich podíl na trhu k 31. 12. 2005 činil 1 % celkového předepsaného pojistného na českém trhu.

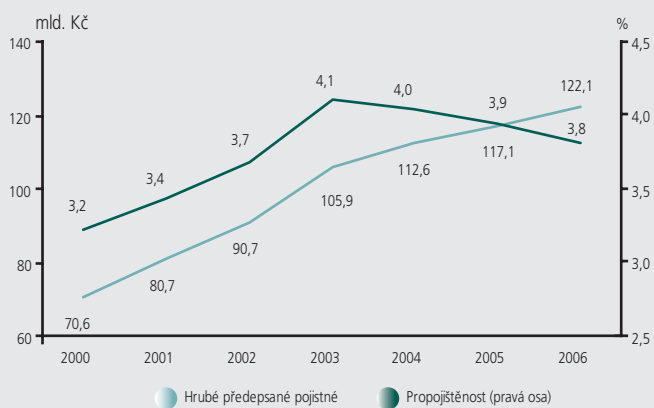
Z hlediska původu kapitálu je dvacet tuzemských pojišťoven s rozhodující zahraniční majetkovou účastí a třináct s rozhodující tuzemskou majetkovou účastí. Ze zahraničních akcionářů se na celkovém základním kapitálu tuzemských pojišťoven nejvýznamněji (25,6 %) podíleli akcionáři z Rakouska.

Podíl čtyř největších pojišťoven působících na českém pojistném trhu překračuje 65 %. Úroveň koncentrace trhu je srovnatelná se všemi novými členskými státy EU a Evropského hospodářského prostoru, přesahuje však úroveň ve starých členských státech EU. I přes vyšší koncentraci je český pojistný trh vysoce konkurenční.

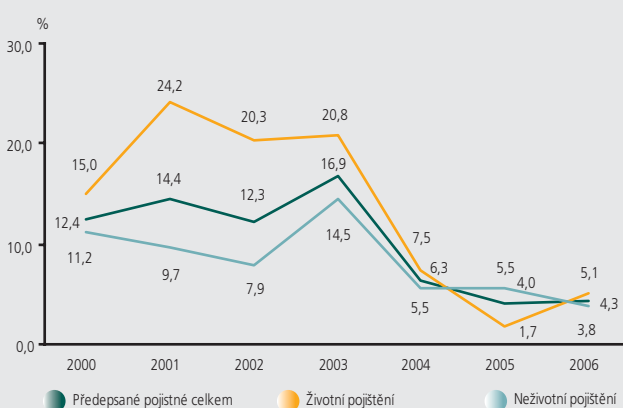
Zatímco hrubý domácí produkt vzrostl meziročně reálně o 6,1 % (stejně jako o rok dříve), předepsané pojistné na českém pojistném trhu vzrostlo v roce 2006 pouze o 4,3 %, což je potvrzením tendence z roku 2005 (růst předpisu o 4,0 %).

Propojištěnost měřená podílem předepsaného pojistného a hrubého domácího produktu poklesla oproti předchozímu roku o 0,1 procentního bodu na 3,8 %.

Vývoj hrubého předepsaného pojistného a propojištěnosti



Tempo růstu hrubého předepsaného pojistného



⁵ Údaje nezahrnují Českou kancelář pojistitelů.

Pojišťovací zprostředkovatelé

V roce 2006 ČNB zapsala do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí⁶ celkem 12 762 právnických nebo fyzických osob, z toho 121 pojišťovacích agentů a 58 pojišťovacích makléřů. Ke konci roku 2006 v něm bylo zapsáno celkem 50 121 pojišťovacích zprostředkovatelů, z nichž 2 390 bylo zahraničních.

Regulace – nová legislativa

V legislativní oblasti v roce 2006 nedošlo k zásadním změnám. Dvakrát byla mírně novelizována vyhláška č. 303/2004 Sb., kterou se provádí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví, a to vyhláškami č. 96/2006 Sb. a č. 458/2006 Sb. Formulačními změnami prošla ustanovení týkající se limitů skladby finančního umístění a na základě směrnice č. 2002/87/ES o finančních konglomerátech byl modifikován způsob výpočtu upravené míry solventnosti.

Novela se dotkla i vyhlášky č. 582/2004 Sb., kterou se provádí některá ustanovení zákona o pojišťovacích zprostředkovatelích a likvidátorech pojistných událostí (novelizována vyhláškou č. 40/2006 Sb.). V její příloze byl rozšířen seznam vzdělávacích institucí.

Spolupráce s MF

V souladu s dohodou uzavřenou mezi Českou národní bankou a Ministerstvem financí o spolupráci při přípravě návrhů vnitrostátních právních předpisů týkajících se finančního trhu ze dne 2. května 2006 dalo MF na konci roku 2006 podnět k přípravě nového zákona o pojišťovnictví. Zákonem bude mj. transponována směrnice č. 2005/68/ES o zajištění. ČNB spolupracuje na přípravě návrhu s Ministerstvem financí a zástupci České asociace pojišťoven.

Projekt Solventnost II

Solventnost II (Solvency II) je zcela nový rizikově orientovaný přístup k regulaci a dohledu v pojišťovnictví a je obdobou konceptu Basel II použitého v bankovníctví. Je postaven na třech pilířích – na hodnocení kvantitativních (zejména kapitálových) požadavků na pojišťovny, na stanovení pravomocí a odpovědnosti dohledu (kvalitativních požadavků) a na regulaci výkaznictví a zveřejňování informací dohlíženými subjekty. V oblasti legislativy se připravuje evropská směrnice s předpokládaným termínem dokončení červenec 2007, kdy by měl být návrh Evropské komise připraven pro legislativní proces.

V polovině roku 2006 proběhlo za účasti dvou českých pojišťoven druhé kolo kvantitativní dopadové studie QIS 2, které se zaměřilo zejména na testování metod výpočtů kapitálových požadavků.

Mezinárodní spolupráce

Mezinárodní spolupráce sekce regulace a dohledu nad pojišťovnami probíhala v roce 2006 v několika oblastech a na několika úrovních. Spolupráce se aktivně či pasivně účastní zhruba třetina pracovníků sekce.

V rámci struktur EU je nejvýznamnější účast v pracovních skupinách CEIOPS při pracích na projektu Solventnost II, jmenovitě v pracovních skupinách pro pilíř 1 a pilíř 3.

⁶ Registr pojišťovacích zprostředkovatelů je dostupný na webových stránkách ČNB <http://ispoz.cnb.cz>

Sekce regulace a dohledu nad pojišťovnami spolupracuje mimo rámec EU také s IAIS⁷ a s partnerskými orgány dohledu. V poslední jmenované oblasti bylo v roce 2006 podepsáno Memorandum of Understanding se švýcarským dohledem v pojišťovnictví, týkající se výměny informací a spolupráce při doplňkovém dohledu nad pojišťovnami ve skupině.

Kontrolní činnost

Kontrolní činnost je jednou ze základních činností ČNB při výkonu dohledu nad pojišťovnami. Jde při ní především o sledování schopnosti pojišťoven plnit závazky vzniklé z jejich pojišťovací nebo zajišťovací činnosti. Dohled se realizuje formou kontroly na místě a kontroly na dálku. Při výběru subjektů ke kontrole na místě se přihlíží především k výsledkům kontroly na dálku, tj. k výsledkům analýzy finančních a jiných výkazů pojišťoven.

Na počátku roku 2006 dohled v pojišťovnictví ukončil dvě kontroly na místě, které byly zahájeny v roce 2005. Nově bylo zahájeno celkem jedenáct kontrol, ve všech případech se jednalo o kontroly komplexní. Z tohoto počtu byl odpovědným zástupcům devíti kontrolovaných subjektů předán protokol o kontrole do konce roku 2006.

Z celkového počtu kontrol ukončených v roce 2006 obdržela ČNB proti znění protokolu o kontrole námitky dvou kontrolovaných subjektů. V ostatních případech dohlížené subjekty nevyužily svého práva podat námitky.

V roce 2006 ČNB nezahájila žádné správní řízení ve věci uložení opatření k odstranění nedostatků.

Některým pojišťovnám byla v rámci rozhodnutí ve správním řízení uložena povinnost předkládat pro účely dohledu výkazy v častějších než zákonem stanovených termínech. Celkem plnilo v roce 2006 takto uloženou vykazovací povinnost pět pojišťoven, z toho byla v průběhu roku 2006 dvěma pojišťovnám tato povinnost zrušena.

Významnou změnou související s vykazováním údajů pojišťovnami pro účely dohledu ČNB v roce 2006 bylo zavedení sběru dat prostřednictvím automatizovaného systému SDNS,⁸ který nahradil dosavadní zaslání výkazů elektronickou poštou.

Podrobné informace o vývoji pojistného trhu a činnosti dohledu nad pojišťovnictvím jsou zveřejňovány v pravidelných zprávách – naposledy ve „Zprávě o dohledu nad pojistným trhem a o vývoji tohoto trhu v roce 2005“. Tyto informace lze též nalézt na webových stránkách ČNB (v části „Dohled nad finančním trhem/Dohled v pojišťovnictví/Výroční zprávy/Výroční zprávy o vývoji v pojišťovnictví“).

KAPITÁLOVÝ TRH

Integrace dohledu nad finančním trhem do České národní banky k 1. 4. 2006 a z toho vyplývající přechod působností Komise pro cenné papíry na Českou národní banku proběhl úspěšně a integrovaný dohled nad kapitálovým trhem navázal bez přerušení na předchozí činnost Komise pro cenné papíry.

⁷ International Association of Insurance Supervisors

⁸ Sběr dat nebankovních subjektů.

V oblasti kolektivního investování došlo v průběhu roku 2006 k významným změnám. Novela zákona o kolektivním investování umožnila zakládání nemovitostních fondů a fondů pro kvalifikované investory. Díky tomu se zvýšil zájem o zakládání investičních společností, které mohou uvedené fondy obhospodařovat. Ke konci roku 2006 bylo na trhu o cca 40 % více investičních společností ve srovnání s koncem roku 2005 a byly povoleny též první fondy pro kvalifikované investory. S integrací dohledu přešla regulace a dohled nad penzijními fondy z Ministerstva financí na ČNB s výjimkou kontroly státního příspěvku na penzijní připojištění.

V rámci dozorové činnosti probíhala zejména kontrola vnitřního provozu investičních společností, v případě penzijních fondů byl zaveden tzv. risk based přístup k inspekční činnosti. Z regulatorního hlediska se ČNB zaměřila primárně na sjednocení sekundární legislativy v oblasti výkaznictví, dále byly zahájeny práce na věcném návrhu novely zákona o penzijním připojištění.

Z tuzemských aktivních subjektů kolektivního investování a penzijních fondů podléhalo dohledu k 31. 12. 2006 celkem 13 investičních společností, 11 penzijních fondů, 9 depozitářů a 77 otevřených podílových fondů, z toho 26 standardních. ČNB dále k tomuto datu registrovala 1 271 zahraničních fondů a 29 zahraničních investičních společností z členských států Evropské unie. Předmětem dohledu byl majetek v objemu zhruba 300 mld. Kč, vložený téměř 5 milióny investorů a účastníků penzijního připojištění.

V oblasti poskytovatelů investičních služeb sice nedošlo v roce 2006 k zásadním změnám, avšak, zvláště ve 2. pololetí, velmi intenzivně probíhaly přípravy implementace směrnice o trzích s finančními nástroji (MiFID) a směrnice o kapitálové přiměřenosti úvěrových institucí (Basel II). Předpokládá se, že obě směrnice budou mít zásadní dopad na podnikání obchodníků s cennými papíry. Zatímco Basel II otevře cestu k uplnění regulatorních požadavků na kapitál konkrétních poskytovatelů investičních služeb, MiFID zasáhne podstatu jejich podnikání. MiFID mění nejen regulatorní povinnosti dotčených subjektů, ale dotýká se rovněž zavedené tržní struktury a způsobu poskytování služeb na kapitálovém trhu. Pro řadu poskytovatelů investičních služeb může znamenat otevření nových podnikatelských příležitostí.

Na konci sledovaného období ČNB evidovala 46 obchodníků s cennými papíry s jejím oprávněním (z toho 13 bank) a 12 zahraničních subjektů ze států EU poskytujících investiční služby v ČR prostřednictvím pobočky (z toho 10 bank). V roce 2006 se uskutečnilo 30 termínů makléřských zkoušek, kterých se zúčastnilo 270 osob. ČNB vydala celkem 70 povolení k činnosti makléře, v jednom případě toto povolení zrušila. K 31. 12. 2006 tak ČNB evidovala celkem 1 859 osob s povolením k činnosti makléře. ČNB dále vydala 2 273 osvědčení o registraci investičního zprostředkovatele, na konci roku evidovala 10 628 převážně fyzických osob s registrací investičního zprostředkovatele.

V roce 2006 ČNB informovala 83 zahraničních subjektů, zamýšlejících na základě práva volného pohybu služeb poskytovat investiční služby v České republice, o jejich informační povinnosti a pravidlech jednání se zákazníky. Na konci roku 2006 tak ČNB evidovala celkem 293 nebankovních zahraničních subjektů oprávněných poskytovat investiční služby na území České republiky.

V oblasti veřejných trhů udělila ČNB v červenci Burze cenných papírů Praha, a.s. licenci pro organizování trhu s vybranými finančními a komoditními futures, warranty a investičními certifikáty. Pro vypořádání obchodů s uvedenými investičními nástroji rozšířila ČNB povolení provozovatele vypořádacího systému. Dále byly řešeny otázky spojené s rozšířením obchodování na regulovaných trzích o nové akciové emise. Probíhal průběžný monitoring transakcí uzavřených na regulovaných trzích za účelem zjištění nežádoucích stavů při obchodování na kapitálových trzích a pracovalo se na dalším zdokonalení informačního systému pro monitoring kapitálových

trhů. Kontrolováno bylo také dodržování povinnosti vedoucích osob emitentů hlásit transakce s cennými papíry příslušného emitenta.

V oblasti emisí cenných papírů byl vykonáván dohled nad plněním informačních povinností 92 emitentů kótovaných cenných papírů, schvalovány emisní podmínky dluhopisů a prospektů cenných papírů pro účely veřejné nabídky a prověřována oznámení o tzv. manažerských obchodech vedoucích osob emitentů. Byla též přezkoumávána ocenění společností v rámci veřejných návrhů smluv a nabídek převzetí týkajících se kótovaných akcií. V rámci správních řízení byl v roce 2006 proveden přezkum ocenění 83 společností pro účely vytěsnění (tzv. squeeze-out), přičemž podíl udělených souhlasů byl cca 66 %. Dále bylo kontrolováno plnění povinnosti oznámit překročení zákonem určených hranic podílu na všech hlasovacích právech emitenta, jehož akcie jsou přijaté k obchodování na oficiálních trzích. Byla vykonávána činnost národní agentury pro přidělování mezinárodních kódů cenným papírům (tzv. ISIN).

Legislativa v oblasti kapitálového trhu v roce 2006

V oblasti primární legislativy kapitálového trhu došlo během roku k mnoha změnám. Dne 1. 4. 2006 nabyl účinnosti zákon č. 57/2006 Sb., o změně zákonů v souvislosti se sjednocením dohledu nad finančním trhem, na jehož základě došlo k přechodu působnosti Komise pro cenné papíry na Českou národní banku. Byl jím novelizován i zákon č. 15/1998 Sb., který, přejmenovaný na zákon o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, obsahuje obecná pravidla dohledu ČNB v oblasti kapitálového trhu.

Zákon o podnikání na kapitálovém trhu byl v průběhu roku novelizován šestkrát, převážně po technické stránce, zejména v souvislosti s integrací dohledu. Podstatnější změny, na nichž ČNB (resp. KCP) spolupracovala s Ministerstvem financí, se týkaly transpozice směrnice o prospektu. Zákonem č. 56/2006 Sb. (tzv. technická novela) byla transponována směrnice o prospektu, dokončena transpozice směrnice o uvádění finančních služeb pro spotřebitele na trh na dálku a provedeny některé změny týkající se centrálního depozitáře cenných papírů. Tímto zákonem také došlo k přesunutí problematiky smluv o cenných papírech uzavřených na dálku do občanského zákoníku (změna zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech). Změny vyplývající ze zákona č. 57/2006 Sb. převážně souvisely s integrací dohledu v České národní bance. Další novely vyplývající ze zákona č. 62/2006 Sb., č. 70/2006 Sb. a 159/2006 Sb. byly omezeného charakteru a souvisely se změnami zákonů o platebním styku, o provádění mezinárodních sankcí a o střetu zájmů.

Zákon o kolektivním investování byl v roce 2006 novelizován třikrát. Podstatnou změnu představoval zákon č. 224/2006 Sb., který přinesl novou úpravu speciálních fondů. Vymezil jednak fondy určené veřejnosti (mezi nimi podstatně novelizované nemovitostní fondy) a fondy určené pro omezený okruh osob (fondy kvalifikovaných investorů).

Mezinárodní spolupráce

Spolupráce dozorových orgánů kapitálového trhu v rámci EU probíhala jak prostřednictvím účasti ve Výboru evropských regulátorů cenných papírů (CESR), tak na bázi bilaterálních kontaktů a dotazů dle potřeb jednotlivých regulátorů. ČNB se podílela na činnosti 14 pracovních skupin CESR. Zástupci ČNB se aktivně zúčastnili zejména práce expertní skupiny zabývající se klíčovými právními předpisy v oblasti kapitálového trhu, tj. směrnici o trzích finančních nástrojů a jejích prováděcích opatření. V rámci expertní skupiny Investment Management byla projednávána nová koncepce regulace kolektivního investování v EU. ČNB se dále aktivně účastnila diskuzí dvou operativních skupin, zaměřených na integritu trhu a finanční výkaznictví (CESR-Pol a CESR-Fin).

Vedle spolupráce v rámci evropských struktur se ČNB zúčastnila aktivit Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (IOSCO), intenzivně jednala o přístupu k Mnohostranné dohodě, která nahradí dvoustranné smlouvy o spolupráci. Smyslem Dohody je zejména umožnit výměnu informací při přeshraničním porušování právní úpravy na kapitálovém trhu.

Dohledová činnost v roce 2006 v číslech

- V rámci licenční a povolovací činnosti bylo vydáno 140 rozhodnutí v oblasti kolektivního investování a penzijních fondů, týkajících se schvalování vedoucích osob, schvalování změn statutů, povolení k vytvoření investiční společnosti a podílových fondů apod.; dále 193 rozhodnutí v oblasti investičních služeb, která se převážně týkala vydání, rozšíření, příp. zrušení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, povolení k činnosti makléře, registrace investičních zprostředkovatelů, udělení předchozího souhlasu k výkonu funkce vedoucí osoby obchodníka s cennými papíry atd.
- Ve vedených správních nebo přestupkových řízeních bylo vydáno 97 rozhodnutí.
- Bylo provedeno 18 kontrol na místě, v oblasti kolektivního investování a penzijních fondů se uskutečnilo celkem 12 kontrol, z toho se 4 týkaly vnitřního provozu investičních společností, 5 rizikového ohodnocení penzijních fondů, dodržování pravidel pro svěřeni obhospodařování majetku třetím osobám a pravidel pro výpočet reálné hodnoty majetku a 3 rizikového hodnocení činnosti depozitářů. V oblasti poskytování investičních služeb bylo zahájeno 5 státních kontrol na místě, z toho 4 u obchodníků s cennými papíry a 1 u investičního zprostředkovatele. V oblasti veřejných trhů se uskutečnila 1 kontrola na místě.
- Veřejné nabízení cenných papírů bylo odsouhlaseno 281 standardním zahraničním fondům. Své působení v České republice ukončilo 35 zahraničních fondů.
- Počet notifikací zahraničních subjektů poskytujících investiční služby bez organizační složky na území České republiky vzrostl o 81, dva zahraniční subjekty notifikovaly poskytování investiční služby prostřednictvím organizační složky.
- V oblasti emisí cenných papírů bylo vedeno celkem 198 správních řízení, přičemž 79 z nich se týkalo schvalování dokumentů v souvislosti s novými emisemi cenných papírů, 21 udělování souhlasů s uveřejněním nabídek převzetí, 83 uplatnění práva výkupu účastnických cenných papírů (tzv. vytěsnění, squeeze-out) a 15 informační povinnosti emitentů kótovaných cenných papírů.

Podrobnosti o vývoji sektoru kapitálového trhu a činnosti dohledu nad kapitálovým trhem jsou zveřejněny v publikaci ČNB „Zpráva o dohledu nad finančním trhem v roce 2006“, kterou lze spolu s dalšími informacemi, analytickými publikacemi a seznamy dohlížených subjektů nalézt na webových stránkách ČNB.

ČNB JAKO DEVIZOVÝ ORGÁN

Na základě zmocnění obsaženého v zákoně č. 219/1995 Sb., devizovém zákoně, ve znění pozdějších předpisů provádí ČNB regulaci a dozor v devizové oblasti. Tato činnost spočívá jednak ve vydávání devizových licencí (především k prodeji cizí měny v hotovosti, k bezhotovostním obchodům s cizí měnou a k poskytování peněžních služeb), jednak v dohlížení dodržování devizových předpisů. ČNB tedy v devizové oblasti reguluje a dozoruje především činnost směnárů a nebankovních subjektů nabízejících bezhotovostní konverze cizí měny nebo zprostředkování úhrad do zahraničí a přejímání úhrad ze zahraničí. Počet žádostí o devizovou licenci podaných v uplynulém roce a způsob jejich vyřízení dokumentuje následující tabulka:

Počet podaných žádostí o devizovou licenci v roce 2006

	Celkem	Udělení devizové licence	Zamítnutí žádosti o devizovou licenci	Platné licence k 31. 12. 2006
Praha	6	3	2	92
Č. Budějovice	1	1	0	28
Plzeň	2	2	0	32
Ústí nad Labem	2	2	0	33
H. Králové	1	1	0	11
Brno	5	3	1	39
Ostrava	3	2	1	36
Ústředí	7	6	1	47
Celkem	27*	20	5	318

* Dvě řízení nebyla k 31. 12. 2006 pravomocně ukončena.

Podrobnější informace o jednotlivých subjektech, které jsou držiteli devizové licence, lze nalézt na webových stránkách ČNB, v části „Dohled nad finančním trhem/Devizový dohled/Úplný seznam devizových míst z Registru devizových míst ČNB“.

U držitelů devizových licencí ČNB kontroluje jak dodržování devizových předpisů, tak plnění povinností vyplývajících ze zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a o změně a doplnění souvisejících zákonů a od 1. 4. 2006 též ze zákona č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí. ČNB rovněž kontroluje dodržování devizových předpisů u držitelů koncesních listin ke směnářenské činnosti. Počet kontrol na místě provedených devizovým dohledem v roce 2006 a jejich zaměření jsou dokumentovány v následující tabulce:

Devizové kontroly na místě v roce 2006

Útvar ČNB	Ukončené		Podle zaměření			
	se zjištěním porušení	bez zjištění porušení	nákup cizí měny v hotovosti	prodej cizí měny v hotovosti	bezhotovostní obchody, peněžní služby, kasina	jiné (neoprávněné podnikání, OZP*)
Praha	147	58	193	25	10	5
Č. Budějovice	35	7	40	11	0	1
Plzeň	40	9	38	14	1	1
Ústí nad L.	60	8	60	13	2	0
H. Králové	40	8	52	16	2	6
Brno	38	4	31	15	0	1
Ostrava	33	2	20	12	4	0
SŘRPO	0	0	0	0	0	0
Celkem	393	96	434	106	19	14

* OZP - oznamovací povinnost

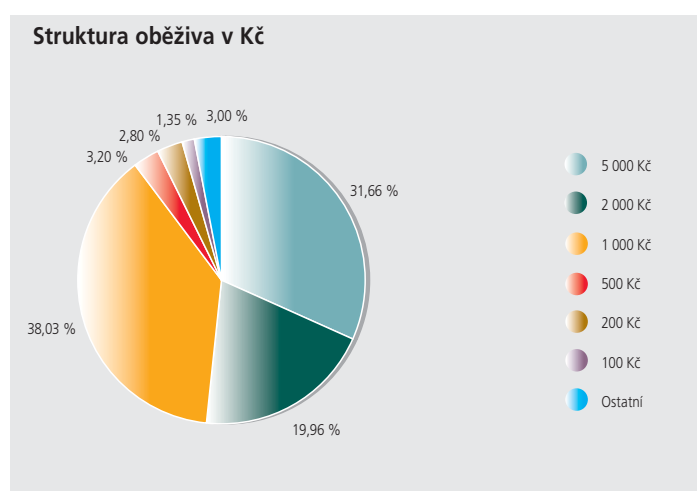
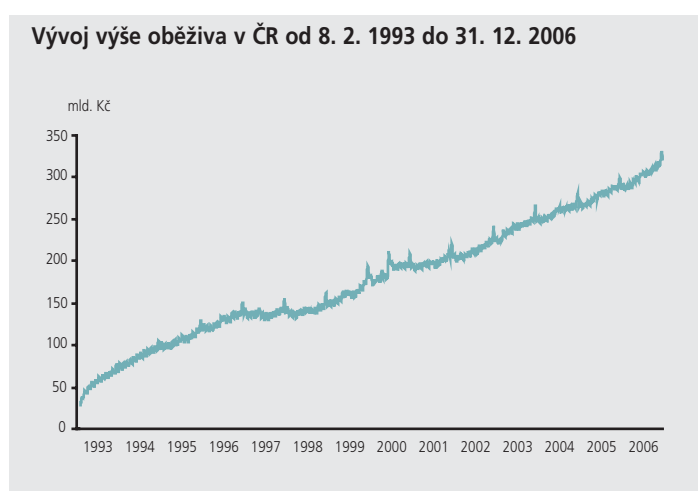
V případě zjištění porušení devizových předpisů ukládá ČNB opatření k nápravě, případně je oprávněna ve správním řízení tato porušení sankcionovat. V roce 2006 bylo pravomocně ukončeno celkem 33 správních řízení zahájených z důvodu podezření na porušení devizových předpisů. Celková výše peněžitých sankcí uložených v roce 2006 činila 1 540 000 Kč. Tyto pokuty jsou příjmem státního rozpočtu. ČNB v loňském roce v žádném z vedených řízení nepřistoupila k trestu omezení, pozastavení či odejmutí devizové licence.

Stejně jako v uplynulých obdobích, i v loňském roce byla většina devizových deliktů zapříčiněna porušením podmínek pro provádění nákupu a prodeje cizí měny za českou měnu v hotovosti (zejména nesprávně vystavované a označované odpočty o nákupu či prodeji cizí měny, nedostatečná identifikace klientů při transakcích v hodnotě nad 100 000 Kč a neplnění oznamovacích povinností). Delikt neoprávněného nabízení, provádění či zprostředkování obchodů s devizovými hodnotami (ať již hotovostních či bezhotovostních) byl konstatován v sedmi případech.

PENĚŽNÍ OBĚH A PLATEBNÍ STYK

Peněžní oběh

V průběhu roku 2006 vzrostl objem peněz v oběhu o 33,7 mld. Kč a ke konci roku dosáhl hodnoty 321,5 mld. Kč. V porovnání s koncem roku 2005 to znamená nárůst o 11,7 %. V korunovém i procentuálním vyjádření byla dynamika nárůstu oběživa v roce 2006 skutečně mimořádná. S výjimkou roku 1999 se jedná o absolutně nejvyšší nárůst oběživa za dobu existence české měny. Dlouhodobý roční průměrný nárůst oběživa vzrostl na cca 18,8 mld. Kč.



Počet bankovek v oběhu rostl pomaleji než oběživo v korunovém vyjádření. Důvodem jsou změny struktury platidel v oběhu, neboť bankovky nejvyšších nominálů se na růstu hodnoty oběživa dlouhodobě podílejí z více než 95 %. Počet bankovek v oběhu v porovnání s rokem 2005 vzrostl pouze o 4,3 %.

V roce 2006 se výrazně zvýšily hodnota i počet obíhajících mincí. Hodnota mincí v oběhu vzrostla o 22,7 % a dosáhla výše 7,6 mld. Kč. Počet obíhajících mincí vzrostl o 116,7 milionů kusů. Do oběhu bylo mj. vydáno více než 34 milionů padesátihaléřů, 24 milionů korunových mincí, 23 milionů mincí v hodnotě 50 Kč a více než 17 milionů dvoukorun. Naproti tomu stahování desetihaléřů a dvacetihaléřů z oběhu pokračovalo velmi pomalu.

Hotovostní obrat na pokladnách poboček ČNB dosáhl za rok 2006 hodnoty téměř 1 416 mld. Kč, což představuje meziročně nárůst o 7,4 %. S růstem peněz v oběhu narůstají i objemy bankovek a mincí přijatých z oběhu a zpracovaných pobočkami ČNB. Z hlediska počtu kusů platidel činil nárůst jen 3,1 %. Přesto rukama pokladníků, pracovníků počítařů a klíčníků zásob peněz prošlo v průběhu roku 2006 téměř 2,6 mld. bankovek a mincí o hmotnosti více než 7 100 tun.

V roce 2006 vydala ČNB do oběhu pamětní stříbrné mince v celkové nominální hodnotě 19,1 mil. Kč a zlaté mince v celkové nominální hodnotě 28,96 mil. Kč. Bylo vydáno pět pamětních stříbrných mincí v hodnotě 200 Kč: ke 250. výročí narození F. J. Gerstnera a 200. výročí zahájení výuky na Pražské polytechnice, ke 150. výročí založení Střední uměleckoprůmyslové školy sklářské v Kamenickém Šenově, k 500. výročí úmrtí stavitele Matěje Rejska, k 700. výročí vyměření Přemyslovců po meči a ke 100. výročí narození hudebního skladatele Jaroslava Ježka. Dále byly vydány první dvě zlaté mince

v nominální hodnotě 2500 Kč z cyklu „Kulturní památky technického dědictví“: v dubnu s námětem papírny ve Velkých Losínách a v září s námětem astronomické observatoře v pražském Klementinu. Tržby z prodeje platných peněz, tj. především mincí z drahých kovů, představují částku 27,4 mil. Kč. Do výnosů ČNB bylo v listopadu 2006 připsáno 297,51 mil. Kč, které představují hodnotu federálních pamětních stříbrných mincí, které se po ukončení výměnné lhůty nevrátily z oběhu.



V roce 2006 proběhla stejně jako v předcházejícím roce školení pro osoby prodávající cizí měny, které jsou povinny se podle vyhlášky ČNB č. 434/2002 Sb., kterou se provádí § 9 odst. 3 zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, prokázat osvědčením o absolvování kvalifikačního kurzu zaměřeného na rozpoznávání padělaných peněz. V roce 2006 kurzy úspěšně absolvovalo 495 posluchačů, za dobu trvání zákonné povinnosti pak 2 047 posluchačů.

Množství padělků českých i zahraničních peněz zadržovaných na území České republiky bylo nižší než v předcházejícím roce. V porovnání s rokem 2005 došlo ke změnám ve struktuře nominálních hodnot zadržovaných padělků a v poměru padělků zadržovaných z oběhu a policií u padělatelů a rozšiřovatelů ještě před jejich uvedením do oběhu.

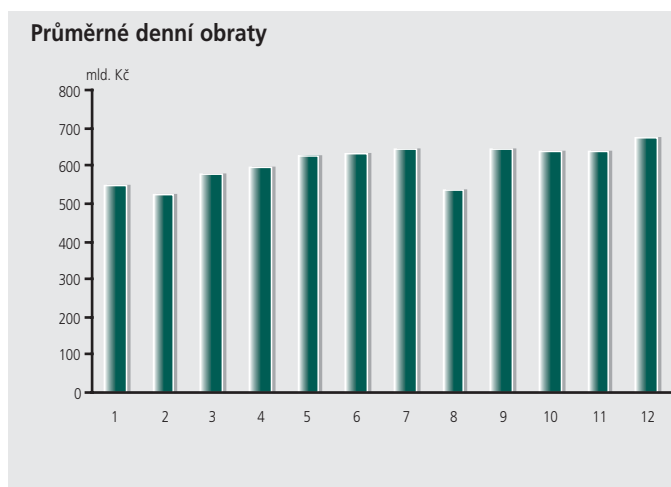
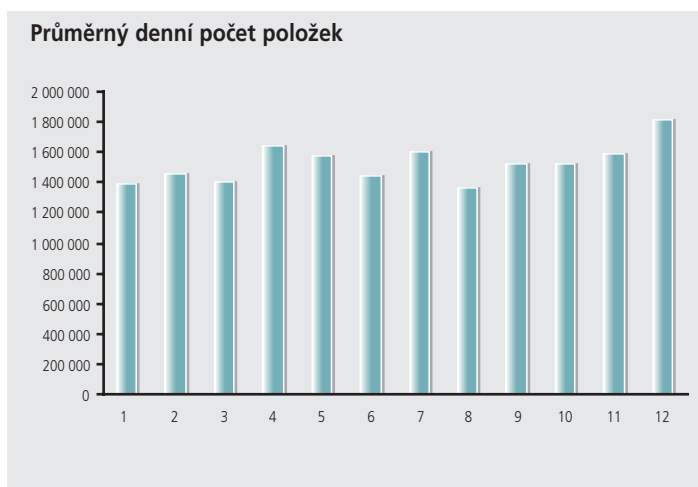
Padělané a pozměněné bankovky a mince zadržené v roce 2006			
	Zadrženo z oběhu	Zadrženo policií	Celkem
Padělané bankovky CZK	1 643	4 629	6 272
Padělané bankovky USD	366	84	450
Padělané bankovky EUR	514	66	580
Padělané bankovky ostatní	99	1	100
Padělané mince CZK	171	0	171
Padělané mince cizí	114	0	114
Pozměněné bankovky a mince CZK	77	63	140
Pozměněné bankovky a mince cizí	6	1	7
Celkem	2 990	4 844	7 834

Bezhotovostní platební styk

Česká národní banka na základě ustanovení zákona realizuje bezhotovostní platební styk, tj. vedení účtů centrální banky, vedení účtů státu, zajišťování mezibankovních plateb a vypořádání obchodů s krátkodobými cennými papíry. Operace bezhotovostního platebního styku jsou realizovány prostřednictvím systémů CERTIS, SKD a ABO.

Systém CERTIS zajišťuje mezibankovní platební styk v České republice. Účastníky systému jsou banky. K 31. 12. 2006 se účastnilo 39 bank a 8 tzv. třetích stran – institucí zajišťujících např. zúčtování transakcí z platebních karet, obchodů s cennými papíry apod. V průběhu roku probíhal projekt CERTIS2 spočívající v převodu jádra systému CERTIS z mainframe platformy do serverového prostředí. Hlavním cílem bylo snížení nákladů na provoz systému. Nový systém byl spuštěn od 1. listopadu 2006. Od 1. ledna 2007 byly sníženy poplatky placené účastníky systému. V roce 2006 zpracoval systém CERTIS celkem 382 mil. transakcí (což představuje 7% meziroční nárůst) v celkové hodnotě 151 537 mld. Kč (nárůst 23 %). Průměrně bylo denně zpracováno 1,52 mil. transakcí. Průměrná denní hodnota transakcí byla 607 mld. Kč. Maximální počet zpracovaných transakcí v jednom dni byl 4,95 mil.

Následující grafy znázorňují vývoj počtu zpracovávaných transakcí a objem převáděných prostředků v průběhu roku 2006.



SKD – Systém krátkodobých dluhopisů

Systém krátkodobých dluhopisů (SKD) provozovaný Českou národní bankou je systémem, který zajišťuje samostatnou evidenci (registr) cenných papírů a vypořádání obchodů s cennými papíry vedenými v této evidenci. SKD vede evidenci cenných

papírů vydávaných Českou republikou (Ministerstvem financí ČR) a splatných do jednoho roku, krátkodobých cenných papírů vydávaných ČNB se splatností do šesti měsíců a dalších dluhopisů s dobou splatnosti do jednoho roku.

Rozvoj systému SKD byl dovršen v minulých letech. V současnosti probíhají pouze úpravy týkající se změn v právních a daňových oblastech. ČNB sleduje vývoj v oblasti vypořádacích systémů v Evropské unii, zvláště pak s ohledem na napojení těchto systémů na nově vyvíjený systém Target2 a navrhovaný jednotný vypořádací systém Target2Securities, což bude aktuální při přípravě na přistoupení ČR k euru.

Počty účtů a účastníků evidovaných v SKD k 31. 12. 2006

Počet majetkových účtů	152
Počet klientů (majitelů cenných papírů)	109
Počet custodiánů	4
Počet agentů	22

Poznámka: Pojmem „agenti“ jsou označovány banky, které poskytují služby vypořádání obchodů s cennými papíry svým klientům – majitelům cenných papírů. Mají přímý interaktivní přístup k systému SKD. „Custodiáni“ spravují účty s cennými papíry, jejich vlastníky jsou jiné osoby než custodiáni, tj. zákazníci custodiánů.

Cenné papíry evidované v SKD jsou používány jako zástava k vnitrodennímu úvěru, který ČNB poskytuje bankám pro potřeby účtování v systému CERTIS.

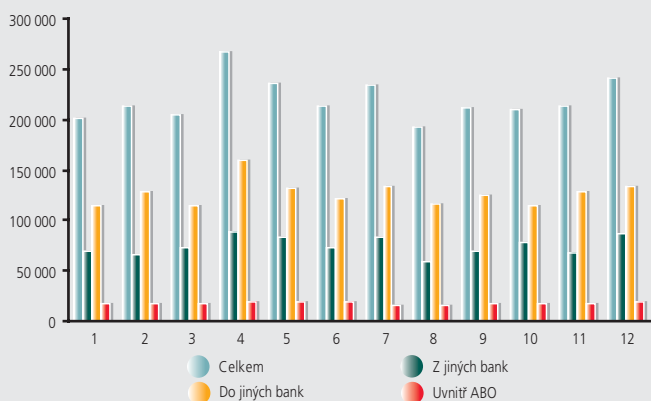
ABO – systém účetnictví a platebního styku ČNB

V systému ABO bylo 31. 12. 2006 vedeno 43 278 živých účtů, z toho 8 987 vnitřních účtů, 4 178 účtů zaměstnanců a 30 113 účtů právnických osob. Z účtů právnických osob spadá 25 506 účtů do skupiny účtů regulované státní pokladny. Majiteli ostatních účtů jsou především státní instituce, dále banky, zahraniční finanční instituce apod.

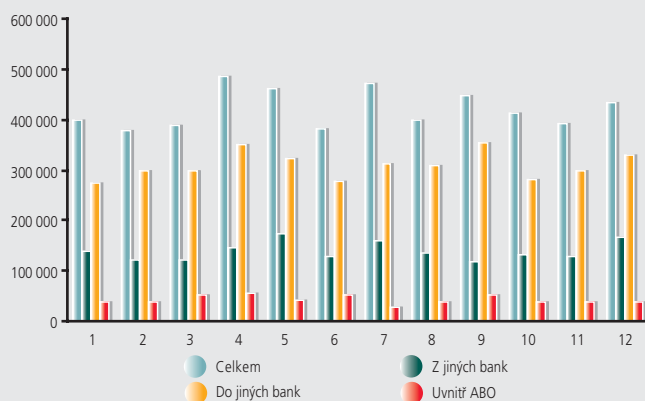
V roce 2006 pokračoval rozvoj systému ABO zprovozněním první verze internetového bankovníctví a vytvořením nových nástrojů pro správce rozpočtových kapitol, které umožňují interaktivní zadávání rozpočtových limitů na výdajových účtech státní pokladny a poskytují přehledové i detailní informace přes internet.

Následující grafy zobrazují počty účetních transakcí zpracovaných v roce 2006. V porovnání s rokem 2005 došlo k mírnému nárůstu.

ABO – Denní průměr počtu položek



ABO – Maximální denní počet položek



Dále se sekce peněžní a platebního styku zásadním způsobem podílela na přípravě příslušných částí Národního plánu zavedení eura v České republice.

PŘÍPRAVA ČNB NA BUDOUCÍ ZAVEDENÍ EURA V ČESKÉ REPUBLICCE

Na základě usnesení vlády byla v únoru 2006 v ČR ustavena Národní koordinační skupina (NKS) pro technickou, institucionální a legislativní přípravu na zavedení eura. Současně bylo ustaveno šest pracovních skupin pro jednotlivé oblasti přechodu (pro finanční sektor, nefinanční sektor a ochranu spotřebitele, veřejné finance a veřejnou správu, legislativu, informatiku a statistiku a pro komunikaci). Řízením celého procesu bylo pověřeno Ministerstvo financí.

Role ČNB v NKS je významná, neboť řada úkolů spojených se zavedením eura bude spadat do přímé působnosti centrální banky. ČNB je zastoupena ve vedení NKS (člen bankovní rady je jejím místopředsedou) a zároveň je pověřena vedením pracovní skupiny pro finanční sektor (také na úrovni člena bankovní rady). ČNB dále společně s MF předsedá pracovní skupině pro komunikaci a její zástupci jsou na expertní úrovni členy všech dalších pracovních skupin.

V první fázi své činnosti NKS zformulovala doporučení pro volbu optimálního scénáře zavedení eura v ČR. Na základě stanoviska NKS byla v říjnu 2006 vládou ČR schválena forma současného zavedení bezhotovostního eura a bankovek a mincí, tzv. scénář velkého třesku („big bang“). Na přípravě podkladu pro jednání NKS a vlády se významně podílela pracovní skupina pro finanční sektor pod vedením ČNB.

Podle původního předpokladu měla do konce roku 2006 NKS zpracovat a předat vládě ke schválení první verzi Národního plánu zavedení eura v ČR. Předložení Národního plánu však bylo odloženo na březen 2007. Stalo se tak zejména s ohledem na skutečnost, že v závěru roku 2006 nebylo v rámci pravidelného vyhodnocení míry sladění ČR s eurozónou rozhodnuto o vstupu ČR do systému měnových kurzů ERM II v roce 2007. Vzhledem k tomu, že jednou z podmínek pro vstup do eurozóny je minimálně dvoutleté setrvání v systému, byl zvoleným postupem fakticky vyloučen 1. leden 2010 jakožto termín zavedení eura. Současně vyvstala potřeba opětovně posoudit stávající strategii přistoupení ČR k eurozóně z roku 2003. Vláda by měla příslušný dokument projednat do konce srpna 2007.

I přes skutečnost, že byl termín zavedení jednotné měny odložen, práce na dokončení první verze Národního plánu zavedení eura v ČR pokračovaly. Národní plán obsahuje přehled technických, legislativních a institucionálních kroků, které je nezbytné učinit v souvislosti s přijetím jednotné měny. ČNB bude zodpovědná zejména za zavedení bankovek a mincí denominovaných v euru a bezhotovostního eura, příp. zřízení platebního systému a spolupráci s finančním sektorem v tomto procesu. Významnou úlohu rovněž sehraje v rámci komunikace s veřejností. ČNB se podílela na přípravě obecné části Plánu a v rámci pracovní skupiny pro finanční sektor a pracovní skupiny pro komunikaci zpracovala věcně příslušné kapitoly.

Hlavní úkoly centrální banky podrobněji mapuje rovněž materiál ČNB „Přehled úkolů v oblasti působnosti ČNB a nástin dalších úkolů v souvislosti se zavedením eura v ČR“ z ledna 2005, který je přístupný na webových stránkách ČNB (www.cnb.cz).

Zástupci ČNB se dále účastní jednání pracovní skupiny Evropské komise pro technicko-organizační otázky zavedení eura (PAN II). Zde je možné čerpat cenné informace a zkušenosti od současných členů eurozóny i dalších členských zemí EU, které jsou v pokročilejších fázích příprav na zavedení jednotné měny.

V listopadu 2006 ČNB poprvé uspořádala workshop, který se věnoval problematice institucionální a technické přípravy na zavedení eura. Na úvodní tématické vstupy lektorů z ČNB, MF ČR, Evropské komise, ECB a centrálních bank Slovinska, Německa a Slovenska navazovala diskuze přítomných expertů z nových členských zemí EU. Profesionální úroveň prezentací s možností diskuze a interaktivnost celé akce byly účastníky včetně ECB a EK vysoce oceněny.

OPERACE NA FINANČNÍM TRHU

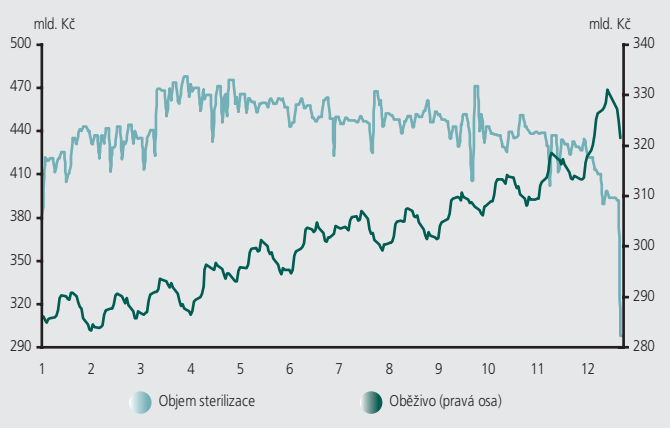
ČNB realizuje měnovou politiku prostřednictvím systému měnověpolitických nástrojů, který je složen z operací na finančním trhu, automatických facilit a povinných minimálních rezerv. Operace na finančním trhu hrají rozhodující úlohu při řízení hladiny úrokových sazeb, likvidity bankovního systému a v signalizaci nastavení měnové politiky. Bankovní rada ČNB rozhoduje o stanovení hodnoty tří úrokových sazeb: limitní dvoutýdenní repo sazby, diskontní a lombardní sazby. Hlavní měnověpolitickou úrokovou sazbou je limitní dvoutýdenní repo sazba. Nastavením výše této sazby ČNB ovlivňuje vývoj krátkého konce výnosové křivky. Diskontní a lombardní sazba tvoří koridor pro pohyb krátkodobých sazeb peněžního trhu. Při úpravách repo sazby (nastavené uprostřed) dochází k symetrické úpravě diskontní a lombardní sazby.

Bankovní rada v minulém roce rozhodla celkem dvakrát o změně limitní sazby pro dvoutýdenní repo operace. S účinností od 28. července a 29. září zvýšila o 0,25 procentního bodu limitní sazbu postupně z 2,00 % na 2,50 %.

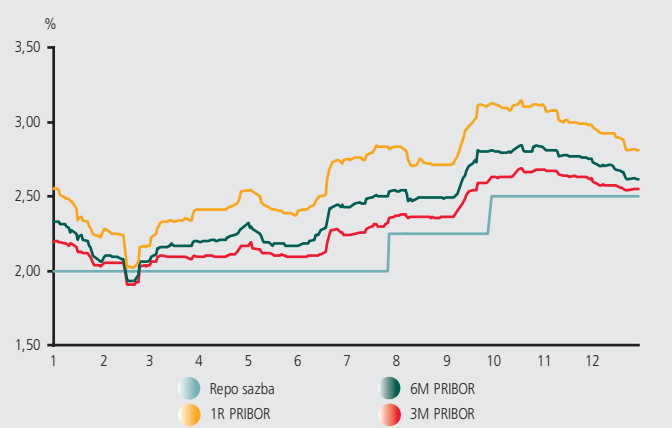
Prostřednictvím operací na peněžním trhu ČNB ovlivňuje stav likvidity bankovního sektoru tak, aby odpovídal optimální výši pro plnění povinných minimálních rezerv (PMR). Tím je zabezpečována stabilita krátkodobých úrokových sazeb na žádoucí úrovni. Základním podkladem pro rozhodování o operacích centrální banky na peněžním trhu je denní analýza a predikce vývoje likvidity bankovního sektoru a vývoj situace na peněžním trhu.

I v roce 2006 byly hlavním nástrojem pro řízení krátkodobých úrokových sazeb dvoutýdenní repo operace. Vzhledem k dlouhodobému výraznému přebytku volné likvidity v bankovním systému byly tyto operace používány na stahování volných rezerv (na rozdíl od např. ECB, která chybějící likviditu dodává). Za staženou likviditu platí ČNB úrok maximálně ve výši limitní repo sazby. S účinností od 4. května došlo ke změně frekvence provádění hlavních měnových operací, když bankovní rada ČNB rozhodla o snížení jejich četnosti z denního vyhlášení na tři operace v týdnu. Tímto opatřením se ČNB přiblížila ke standardu vyspělých finančních trhů EU uplatňovanému v současné době. Objem volné likvidity stahované prostřednictvím měnových operací se v roce 2006 pohyboval v rozmezí 298 až 478 mld. Kč, při průměrné výši 442 mld. Kč. Proti průměru roku 2005 došlo k poklesu průměrné výše stahované likvidity o cca 1,7 mld. Kč.

Vývoj volné likvidity v roce 2006



Úrokové sazby 2006



Uvedený vývoj byl zapříčiněn průběžným růstem oběživa (viz graf). Jako další faktor snižující objem sterilizace působily také v tomto roce pokračující prodeje části výnosů devizových rezerv, kde objem prodeje za rok 2006 činil celkem 208 mil. EUR.

Výrazné snížení objemu sterilizace na konci roku (cca o 153 mld. Kč proti stavu na konci října) bylo způsobeno zejména sezonními vlivy. Jednak došlo k nárůstu účelově vázaných prostředků státu na účtech u ČNB, neboť tyto nesmí být přes konec roku krátkodobě investovány na trhu (cca 99 mld. Kč), a také se zvýšila dynamika růstu oběživa v souvislosti s vánočními svátky. Tyto faktory jsou krátkodobé, úzce spojené s krátkým obdobím na konci kalendářního roku a během ledna jejich vliv postupně odeznívá. Úrokové náklady z prováděných měnových operací vyplácené bankám v roce 2006 činily 9,6 mld. Kč.

Dalšími měnověpolitickými nástroji ČNB jsou dvě „automatické“ facility – zápůjční a depozitní. V rámci zápůjční facility ČNB půjčuje bankám na jeden den (O/N) finanční prostředky oproti zajištění převodem cenných papírů. Tyto úvěry jsou úročeny lombardní sazbou. Lombardní sazba proto tvoří maximální hranici pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb. Jako zajištění úvěrů ČNB přijímá poukázky emitované ČNB, dluhopisy vydané a bezpodmínečně garantované Českou republikou a korunové cenné papíry emitované či bezpodmínečně garantované vládami EU a vybranými nadnárodními emitenty. Depozitní facility umožňuje bankám uložit si u ČNB prostředky na jeden den (O/N) za diskontní sazbu formou depozita. Diskontní sazba zde tvoří spodní hranici pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb. Minimální objem, při kterém jsou tyto operace prováděny, činí 10 mil. Kč. Pouze výjimečně jsou používány tzv. dolaďovací operace (individuální repo a reverzní repo za tržních podmínek).

Také v roce 2006 ČNB vydávala vlastní poukázky, které používala jako zajištění pro operace na volném trhu. Vedle toho jsou používány bankami k zajištění úvěru, který mají možnost čerpat od ČNB v průběhu dne (vnitrodenní úvěr). Tyto úvěry jsou poskytovány s cílem zajistit plynulé fungování platebního styku v zúčtovacím centru ČNB. Za poskytnutí tohoto úvěru si ČNB úrok neúčtuje. V případě nesplacení vnitrodenního úvěru na konci dne dojde k automatické změně v zápůjční facility.

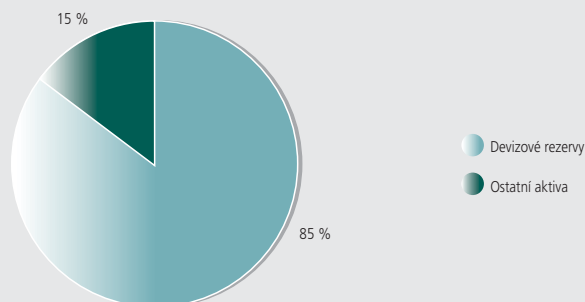
Správa devizových rezerv v roce 2006

Devizové rezervy představují zahraniční aktiva České národní banky ve směnitelných měnách. Jsou tvořeny vklady v zahraničních bankách, cennými papíry, zlatem, rezervní pozicí u MMF a ostatními rezervními aktivy. ČNB drží devizové rezervy pro podporu provádění vlastní nezávislé měnové a kurzové politiky.

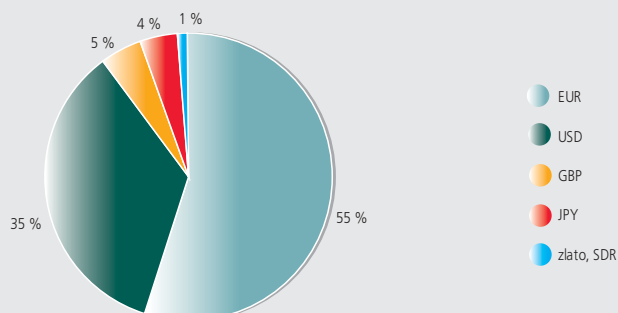
Při správě devizových rezerv ČNB usiluje o dosažení maximálního a stabilního výnosu při dodržení stanovených omezení pro likviditu a limitů pro tržní a kreditní rizika. Devizové rezervy jsou investovány tak, aby umožňovaly zajištění devizových závazků státu a v případě potřeby intervence na devizovém trhu. Velikost devizových rezerv je pravidelně zveřejňována na webových stránkách ČNB (www.cnb.cz v části „Finanční trhy“).

Devizové rezervy představují cca 85 % bilance ČNB a výnos z nich patří k nejvýznamnějším příjmům ČNB. Objem devizových rezerv v bilanci centrální banky ukazuje následující graf.

Podíl devizových rezerv na aktivech v bilanci ČNB



Měnová alokace k 29. 12. 2006



Na konci roku 2006 dosáhly devizové rezervy ČNB 656,6 mld. Kč a meziročně tak poklesly o 70,1 mld. Kč. K poklesu výše devizových rezerv v korunovém vyjádření došlo především v důsledku posilování koruny proti dolaru (o 15 %, tj. cca 45 mld. Kč) a euru (5,2 %, tj. cca 20 mld. Kč). Výši rezerv ovlivnily také výnosy z investičních aktivit, odprodej výnosů realizovaných v předchozím období a externí toky. Devizové intervence v roce 2006 prováděny nebyly.

V eurovém vyjádření dosáhly devizové rezervy hodnoty 23,9 mld. EUR (tj. meziročně poklesly o 1,2 mld. EUR), v dolarovém vyjádření došlo k růstu o 1,9 mld. USD na 31,5 mld. USD. Na změně jejich výše (v tomto vyjádření) se vedle zmíněných faktorů podílel i vývoj kurzu EUR/USD.

Devizové rezervy byly na konci roku 2006 alokovány následně: 54,6 % EUR, 35,2 % USD, 4,7 % GBP, 4,3 % JPY a 1,2 % do SDR a zlata. Ke změnám alokace devizových rezerv docházelo až do konce května stejně jako v předešlém roce na základě změn měnové báze, pohybu kurzu koruna/dolar a velikosti dolarového portfolia.

Během roku 2006 došlo ke dvěma důležitým změnám ve způsobu nastavování měnové alokace. Nejprve bylo 12. ledna 2006 bankovní radou rozhodnuto o měnové diverzifikaci z USD části devizových rezerv do JPY a GBP. Toto rozhodnutí bylo po zapracování do předpisů implementováno v postupných krocích během 2. a 3. čtvrtletí. Diverzifikace je prováděna prostřednictvím měnových forwardů. Pozice byla budována postupně a požadované měnové struktury 80 % USD : 10 % GBP : 10 % JPY dolarového portfolia bylo dosaženo na konci srpna. Výnos pozic v GBP a JPY tvoří součást výnosu USD portfolia. Důvodem pro toto rozhodnutí byla snaha využít diverzifikačních efektů expozice na další měny pro stabilizaci výnosů dolarového portfolia devizových rezerv.

Z celkového pohledu tak stále tvoří devizové rezervy dvě základní portfolia, při jejichž správě není dále povoleno přijímat měnové riziko. Zároveň jsou pro každé z těchto portfolií také odděleně určovány parametry, které definují přijímané úrokové riziko – jde zejména o duraci portfolií. Při jejím stanovení se v roce 2006 i nadále vycházelo z požadavku, aby v žádném klouzavém dvanáctiměsíčním období EUR portfolio nezaznamenalo ztrátu. Na začátku loňského roku byla durace EUR portfolia stanovena na 1,8 roku. Protože aplikovaná metodika určování durace zohledňuje kromě historických dat i aktuální situaci na finančních trzích, došlo během roku 2006 (vzhledem ke zvýšení krátkodobých úrokových sazeb) postupně ke zvýšení durace EUR portfolia na 2,1 roku. V případě USD portfolia došlo v důsledku rozhodnutí bankovní rady k prodloužení investičního horizontu a durace byla postupně prodloužována až na 3,6 roku.

Správci portfolií investují devizové rezervy do jednotlivých instrumentů v souladu se zásadami politiky ČNB při správě devizových rezerv a v závislosti na investičních příležitostech a konkrétní situaci na příslušných trzích. Největší část obou portfolií je investována do cenných papírů vydaných vládami zemí OECD, cenných papírů s vládní zárukou nebo vydaných povolenými agenturami a nadnárodními institucemi s dobou splatnosti delší než 1 rok. Zároveň je velká část obou portfolií investována do kreditních instrumentů s nejvyšším ratingem AAA.

Výnos portfolií devizových rezerv je měřen jak absolutně, tak i relativně vůči referenčním portfoliím (benchmarkům). Měření relativního výnosu vypovídá o tom, jak úspěšné byly strategie realizované správci portfolií vzhledem k referenčním portfoliím.

V roce 2006 výnos USD portfolia činil 4,43 %, výnos EUR portfolia 1,80 %. Relativní výnos (tj. rozdíl mezi výnosem skutečného portfolia a výnosem referenčního portfolia) byl v případě USD portfolia 0,14 %, což v absolutním vyjádření představuje cca 17,3 mil. USD a v případě EUR portfolia 0,08 %, v absolutním vyjádření cca 10 mil. EUR. Výnos zlatého portfolia včetně kurzových změn dosáhl 24,7 % díky výraznému nárůstu ceny zlata. Cena zlata vzrostla během minulého roku z cca 517 USD za unci na 636 USD za unci. Celkový výnos devizových rezerv⁹ v roce 2006 byl 3,02 % (tj. oproti roku 2005 vzrostl o 0,38 procentního bodu). Vážený průměrný výnos portfolií v Kč, tj. včetně kurzových výnosů a ztrát, byl z důvodu posílení koruny -6,86 %.

EKONOMICKÝ VÝZKUM

Výzkumná aktivita v ČNB má za úkol rozšiřovat znalostní zázemí pro provádění měnové politiky a pro udržování finanční stability. Stejně jako relevance výstupů ekonomického výzkumu je důležitý jejich vysoký standard. Výsledky výzkumné činnosti jsou zprostředkovávány odborné veřejnosti publikováním výzkumných prací (v mezinárodních nebo regionálních odborných časopisech), informačního bulletinu a pořádáním seminářů. Ekonomický výzkum tak přispívá k rozvoji lidského kapitálu centrální banky a napomáhá i k budování pozice ČNB v rámci ESCB. Všechny relevantní informace vztahující se k aktivitám a materiálům ekonomického výzkumu jsou veřejnosti k dispozici na webových stránkách ČNB v části „Ekonomický výzkum“.

Počátkem roku 2006 byl zveřejněn materiál „CNB Economic Research 2007 – 2012“, který definuje zaměření ekonomického výzkumu v ČNB a jeho prioritní témata pro příštích šest let. Na něj navázala první výzva k podání projektů orientovaná na nově definovaná prioritní témata. Předložené návrhy projektů posoudil Výbor pro ekonomický výzkum a bankovní rada pak následně rozhodla o tom, které projekty budou zpracovávány.

Výbor pro ekonomický výzkum, který je poradním orgánem bankovní rady, se sešel v novém složení. Namísto Eduarda Hochreitera z Rakouské národní banky a Davida Mayese z Finské centrální banky, kteří ve Výboru působili dvě po sobě jdoucí funkční období, se jednání poprvé účastnil Stephen Cecchetti z Brandeis University v USA, který patří k předním světovým expertům v oblasti centrálního bankovníctví, a Andrew Blake, který pracuje jako poradce v Centru pro studium centrálního ban-

⁹ Jedná se o vážený průměr výnosů jednotlivých portfolií (výnos portfolií v USD, EUR a zlatě je vážen jejich podílem na celkovém objemu devizových rezerv).

kovnictví Bank of England. Jako loni byli externími členy výboru Nicoletta Batini (Mezinárodní měnový fond), Aleš Bulíř (Mezinárodní měnový fond), Carsten Detken (Evropská centrální banka) a László Halpern (Maďarská akademie věd). Prezidentem Výboru je guvernér ČNB Zdeněk Tůma a jeho předsedou viceguvernér ČNB Miroslav Singer. Interními členy Výboru jsou ředitelka samostatného odboru ekonomického výzkumu, ředitel sekce měnové a statistiky, ředitel sekce bankovní regulace a dohledu, ředitel sekce řízení rizik a podpory obchodů a koordinátoři výzkumných projektů.

Integrální součástí výzkumné činnosti v ČNB je zpracovávání stanovisek k Situačním zprávám o ekonomickém vývoji, které jsou základním interním podkladem pro rozhodování bankovní rady ČNB o měnové politice. Tím je zajištěna vnitřní oponentura k běžné analytické činnosti, která přispívá k lepšímu rozhodování. Ke zpracování stanoviska patří také následné vyhotovení záznamu z jednání bankovní rady o měnověpolitických otázkách, který je zpravidla osm dní po jednání zveřejněn na webových stránkách ČNB. Zapojení pracovníků výzkumu do měnověrozhodovacího procesu umožňuje zohlednění poznatků ekonomického výzkumu při měnověpolitické diskuzi a využití jejich výsledků pro další směřování výzkumných projektů.

Hlavními výstupy ekonomického výzkumu ČNB jsou dvě řady výzkumných prací – „CNB Working Paper Series“ a „CNB Research and Policy Notes“. V roce 2006 vyšlo celkem 14 výzkumných prací, což je počet srovnatelný s centrálními bankami v malých otevřených ekonomikách cílujících inflaci. Kromě výzkumných prací také vyšla dvě čísla informační publikace „Economic Research Bulletin“, z nichž první přibližuje diskuzi, která proběhla na jednání Výboru pro výzkum o prioritách 2007 – 2012, a druhé výsledky výzkumu v oblasti měnového kurzu s ohledem na blížící se vstup do Evropské měnové unie.

V květnu se konal druhý ročník odborné půldenní konference ekonomického výzkumu CNB Research Open Day 2006 a ve spolupráci s Českou společností ekonomickou a CERGE-EI (The Center for Economic Research and Graduate Education of Charles University – The Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic) byly uspořádány čtyři přednášky významných světových ekonomů.



FINANČNÍ STABILITA

Jedním z předních cílů ČNB se v posledních letech stala péče o stabilitu finančního sektoru. Po integraci dohledů nad jednotlivými částmi finančního trhu bylo toto promítnuto i do zákona o ČNB. Ten uvádí, že v souladu se svým hlavním cílem Česká národní banka vykonává dohled nad osobami působícími na finančním trhu, provádí analýzy vývoje finančního systému, pečuje o bezpečné fungování a rozvoj finančního trhu v ČR a přispívá ke stabilitě jejího finančního systému jako celku.

Význam analýz finanční stability je pro ČNB umocněn tím, že její finanční sektor působí v prostředí otevřené ekonomiky, které je výrazně ovlivňováno zahraničním makroekonomickým vývojem a změnami na světových finančních trzích. Odolnost finančního sektoru vůči případným šokům přicházejícím z vnějšího prostředí i z domácí ekonomiky může nezanedbatelně snížit jejich nepříznivé dopady na ekonomickou aktivitu. Schopnost finančních institucí vyrovnávat se s eventualitymi finančními nerovnováhami závisí na jejich schopnosti řídit rizika, na jejich kapitálové síle a samozřejmě i na jejich výkonnosti a ziskovosti.

Z hlediska prevence finanční nestability má zásadní význam regulační rámec a dohled nad finančními institucemi. Důležité je také bezporuchové fungování finanční infrastruktury, která zahrnuje platební systémy a systémy vypořádání cenných papírů. I v předchozích letech byla analýza finanční stability zaměřena na bankovní i nebankovní finanční instituce, integrace dohledů do ČNB by měla preventivní funkci dále posílit. Nadále přitom bude předmětem jejího zájmu stabilita finančního sektoru jako celku. Tím se odlišuje od dohledu nad finančním trhem, který se primárně zabývá stabilitou jednotlivých finančních institucí. Analýza finanční stability se také výrazně odlišuje od makroekonomické a měnové analýzy. Nemá totiž za cíl modelovat nejpravděpodobnější vývoj ekonomiky. Zaměřuje se spíše na testování dopadů málo pravděpodobných, ale přesto ne zcela vylučitelných nepříznivých scénářů, které by mohly ohrozit stabilitu celého finančního systému.

ČNB hodnotí finanční stabilitu české ekonomiky od roku 2004 ve Zprávě o finanční stabilitě. Cílem publikace je zhodnotit vývoj v uplynulém roce a identifikovat případná rizika, která mohou ovlivnit finanční stabilitu v české ekonomice v nadcházejícím období. Zákonnou povinností ČNB je předkládat tuto zprávu Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR. Zpráva za rok 2005 hodnotila celkový vývoj jako velmi pozitivní, nicméně zdůraznila určitá rizika spojená s rychlým růstem úvěrů ve fázi cyklického oživení a některými aspekty rostoucí internacionalizace finančního trhu. V pořadí třetí Zpráva o finanční stabilitě obsahující analýzu za celý rok 2006 bude zveřejněna v červnu 2007. V elektronické podobě bude v české i anglické verzi k dispozici na webové adrese www.cnb.cz (v části „Finanční stabilita“).

ČNB v roce 2006 výrazně pokročila ve vytváření analytického zázemí a expertního know-how v oblasti finanční stability. Významnou pomoc v tomto směru představoval twinningový projekt mezi ČNB a Deutsche Bundesbank, který probíhal od jara 2005 do podzimu 2006. V jeho rámci se v loňském roce uskutečnila řada odborných seminářů za účasti expertů obou centrálních bank, odborné konzultace a studijní pobyty expertů ČNB v Deutsche Bundesbank a výzkumné stáže expertů ČNB ve Výzkumném centru této centrální banky. Výzkumná činnost je nedílnou součástí analýzy finanční stability, která je jednou z pěti výzkumných oblastí ČNB. Výsledky lze nalézt ve výzkumných publikacích (podrobněji viz www.cnb.cz a kapitola „Ekonomický výzkum“ této Výroční zprávy), tematických článků, které jsou součástí Zprávy o finanční stabilitě, a ve zveřejněných článcích a statích.

Rostoucí zájem o stabilitu finančního systému lze pozorovat i u zahraničních centrálních bank a mezinárodních ekonomických a finančních institucí. Experti zabývající se analýzou finanční stability zastupují ČNB zejména v oficiálních výborech a pracovních skupinách Evropského systému centrálních bank (Banking Supervision Committee, Working Group on Macro-Prudential Analysis, Working Group on Banking Developments). V mezinárodním kontextu patřila mezi významná témata v loňském roce činnost hedgeových fondů, růst zadlužení v zemích střední a východní Evropy, značný nárůst významu „private equity“, výkyvy na trzích nemovitostí nebo prohlubování globálních makroekonomických nerovnováh.

STATISTIKA

Statistické činnosti byly i v roce 2006 významně ovlivněny rozvojem statistiky na úrovni institucí EU. ČNB se již v zásadě dostala na úroveň starých členských zemí EU a ve většině oblastí vyhovuje i požadavkům kladeným na země eurozóny. Má tedy možnost účastnit se přípravy nových statistik jako rovnocenný partner. V Evropském systému centrálních bank se nyní klade důraz na efektivitu statistické práce, zejména jsou vyhodnocovány náklady a přínosy nových požadavků. Nově vyvinutá formální procedura pro toto porovnávání byla v loňském roce poprvé uplatněna při zavádění statistiky investičních fondů. Pro ČNB to byla nová zkušenost, která bude využita i na národní úrovni. Organizace sběru dat a stanovení kompilačních metod včetně určení míry pokrytí primárních dat výkaznictvím a způsobu dopočtu nesbíraných informací je většinou v kompetenci členských zemí. Z pohledu sběru dat byl uplynulý rok mimořádný, a to v souvislosti s integrací dohledu nad finančním trhem. Hlavní ambicí bylo vytvořit koordinovaný sběr dat pro regulatorní i statistické účely.

Měnová a bankovní statistika

I v uplynulém roce pokračoval rozvoj a produkce harmonizovaných statistik finančního sektoru. Nejvýznamnější pro uživatele jsou statistiky měnových finančních institucí zahrnující peněžní a úvěrové agregáty a celou škálu úrokových klientských sazeb. Stále komplexnější nabídka služeb dalších finančních institucí vyžaduje rozvoj statistiky i v nebankovních částech finančního sektoru. Po publikaci statistiky fondů kolektivního investování byla zavedena statistika tzv. zprostředkovatelů financování aktiv (leasingové společnosti, splátkový prodej, spotřebitelský úvěr) umožňující např. komplexněji zachytit zadlužení domácností u finančního sektoru. O tyto informace byla rozšířena měsíční publikace Měnová statistika na webové stránce ČNB. Dalším významným produktem minulého roku se stalo publikování klasifikovaných úvěrů v rámci bankovní statistiky.

Statistika platební bilance

Veřejnost byla informována o vývoji platební bilance v měsíční periodicitě s následnými čtvrtletními podrobnějšími informacemi. Značná pozornost byla věnována efektivnějším metodám sběru primárních údajů. Obecným trendem v EU je přímé oslovování rozhodujících respondentů a doladování dělby práce mezi statistickými úřady a centrálními bankami na národní úrovni. Od roku 2006 zavádí ČNB nový, komplexní systém přímého reportingu od nebankovních subjektů o aktivech a pasivech vůči zahraničí. Soubor respondentů je postupně rozšiřován tak, aby bylo dosaženo reprezentativního pokrytí. S ČSÚ byl vyhodnocen a pro rok 2007 dále rozšířen pilotní projekt sběru dat o vývozu a dovozu služeb přímo od podniků.

Statistika finančních účtů

Po testovacích kompilacích v roce 2005 bylo v uplynulém roce zahájeno pravidelné čtvrtletní sestavování stavové statistiky čtvrtletních finančních účtů. Byly provedeny další přípravné kroky k publikaci této statistiky odesláním pracovní verze sestav do

ECB. Byl zahájen pravidelný sběr údajů za subsektor pojišťoven a penzijních fondů na základě příslušné vyhlášky. S ČSÚ pokračovala spolupráce při koordinaci sběru primárních dat a sladování jednotlivých statistik, které na sebe navazují, konkrétně finančních účtů v gesci ČNB a nefinančních účtů, jejichž producentem je ČSÚ.

Integrace dohledu nad finančním trhem v oblasti výkaznictví

Celý minulý rok probíhala příprava na zavedení koordinovaného výkaznictví pro regulatorní i statistické účely. Až na malé výjimky se podařilo zakomponovat výkazy dřívějších dohledových institucí do systému provozovaného v ČNB; každý respondent je tak oslovován z ČNB pouze jedním způsobem. Byly odstraněny duplicity ve sběru dat, protože všichni uživatelé v ČNB – regulátoři i statistici – mohou sdílet společná primární data umístěná v jedné databázi. Jedná se o významný krok k naplnění přínosů, které byly od integrace v oblasti výkaznictví očekávány.

ČNB JAKO BANKA STÁTU

Na základě zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů provádí ČNB bankovní služby pro stát a veřejný sektor. Vede příjmové a výdajové účty pro organizační složky státu napojené na státní rozpočet, finanční a celní úřady, Českou správu sociálního zabezpečení, úřady práce, příspěvkové organizace, státní fondy a podnikatelské subjekty – příjemce dotací ze státního rozpočtu a účty napojené na rozpočet Evropských společenství. Ke konci roku 2006 činil počet takto vedených účtů přes 25 tisíc. ČNB rovněž zajišťuje bezhotovostní výplaty dávek státní sociální podpory. Za rok 2006 bylo na těchto účtech např. zaúčtováno 11,4 milionu operací státní sociální podpory, 9,0 milionů plateb pojistného na nemocenské pojištění a politiku zaměstnanosti či 2,0 miliony operací související se správou daně z přidané hodnoty.

Podpora řízení likvidity státní pokladny

ČNB dlouhodobě úzce spolupracuje s Ministerstvem financí na projektu budování státní pokladny v České republice, v jehož rámci je v současné době gestorem za dílčí podprojekt „Platební styk“.

V rámci uzavřených smluv o zabezpečení činností státní pokladny vytvořila ČNB pro Ministerstvo financí nástroje pro automatizované předávání informací o stavu státní pokladny v průběhu dne. ČNB dále vytvořila nový systém pro nastavování rozpočtových limitů výdajových účtů státní pokladny, který poskytuje správcům rozpočtových kapitol přímý přístup k informacím. Po úpravě příslušného paragrafu zákona o rozpočtových pravidlech budou moci správci rozpočtových kapitol nastavovat rozpočtové limity přímo přes internet.

Současně ČNB zajišťuje denně konsolidaci prostředků státního sektoru¹⁰ na tzv. souhrnném účtu státní pokladny a v průběhu dne úzce spolupracuje s Ministerstvem financí na řízení likvidity tohoto účtu. V rámci zúčtovacího a platebního systému ČNB (ABO) jsou průběžně porovnávány výdaje běžného dne a jejich krytí prostředky na těchto účtech státu tak, aby byly maximálně využity veškeré dočasně volné finanční zdroje. Pokud dojde k přechodnému nesouladu mezi příjmy a výdaji,

¹⁰ Účty podléhající konsolidaci jsou vymezeny zákonem č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech; jedná se zejména o příjmové a výdajové účty státního rozpočtu, účty státních finančních aktiv, účty finančních úřadů, účty řízení likvidity státní pokladny a účty rezervních fondů organizačních složek státu (od října 2005).

jsou další prostředky na financování výdajů buď získány prodejem státních pokladničních poukázek na finančním trhu, anebo naopak je přebytek zdrojů státní pokladny investován do státních pokladničních poukázek. Tím je maximalizováno efektivní použití prostředků státní pokladny a minimalizují se tak náklady na dluhovou službu. Cílový zůstatek souhrnného účtu státní pokladny se v průběhu roku 2006 dále mírně snižoval až na hodnoty kolem 11 mil. Kč v závěru roku (denní průměrný zůstatek na souhrnném účtu státní pokladny činil v minulém roce cca 14 mil. Kč).

V průběhu dne informuje ČNB partnerské útvary Ministerstva financí o vývoji likvidity na souhrnném účtu státní pokladny, a to včetně návrhů doporučení pro denní zápujční či investiční operace. Po denní uzávěrce poskytuje ČNB detailní informaci o stavu příjmů a výdajů státního rozpočtu v členění podle jejich druhů, podle jednotlivých kapitol státního rozpočtu atd.

Podpora financování státního dluhu

V rámci správy státního dluhu České republiky vykonává Česká národní banka pro Ministerstvo financí funkci fiskálního agenta, což v praxi představuje především organizaci primárního prodeje státních dluhopisů a odborné konzultace. V souladu se strategií Ministerstva financí prodlužovat průměrnou dobu splatnosti státního dluhu došlo k dalšímu nárůstu emitovaného dluhu v oblasti střednědobých a dlouhodobých korunových dluhopisů o 101,4 mld. Kč na 588,9 mld. Kč, a naopak objem emise státních pokladničních poukázek dále poklesl na 89,6 mld. Kč (o 4,7 mld. Kč ve srovnání s rokem 2005).

ČNB v roce 2006 uskutečnila pro Ministerstvo financí 31 aukcí státních pokladničních poukázek se splatnostmi od tří měsíců do jednoho roku. Celkový emitovaný objem činil 270,3 mld. Kč. Z tohoto objemu státní pokladniční poukázky v nominální hodnotě přibližně 150 mld. Kč odkoupili přímí účastníci aukcí. Zbývající poukázky odkupoval emitent do svého portfolia s cílem jejich následného použití jako zástavy při operacích na finančním trhu pro překlenutí krátkodobého nedostatku likvidity. Poukázky byly prodávány formou holandského aukčního prodeje. Investoři projevovali při aukcích státních pokladničních poukázek vyšší zájem především o poukázky s kratšími splatnostmi. Nesplacený objem státních pokladničních poukázek (včetně objemu poukázek držených v portfoliu emitenta) činil ke konci roku 2006 cca 119,6 mld. Kč.

V roce 2006 byla u státních dluhopisů se splatností nad jeden rok, stejně jako v letech předchozích, uplatňována technika znovuootevírání již existujících emisí. To dále přispělo ke zvýšení likvidity sekundárního trhu. V minulém roce byly Ministerstvem financí vydány také dvě nové emise státních dluhopisů, a to se splatností tři roky a poprvé v historii také korunový dluhopis se splatností 30 let. Dlouhodobá splatnost tohoto dluhopisu vyvolala ve srovnání s jinými dluhopisy (s maximální splatností 15 let) nebyvale vysoký zájem. Přes 30 % celkového objemu bylo na primárním trhu poptáváno ze strany institucionálních investorů, zejména investičních společností, investičních a penzijních fondů a pojišťoven. Velký zájem projevili zahraniční investoři, kteří v aukci nakoupili více než 50 % celkově prodaného objemu. ČNB uskutečnila 25 aukcí střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů v objemu 159,4 mld. Kč. Řádně byly splaceny 2 emise (tříletá a pětiletá) v celkové nominální hodnotě 58 mld. Kč.

EVROPSKÁ A MEZINÁRODNÍ SPOLUPRÁCE, ZAHRANIČNÍ TECHNICKÁ POMOC

ČNB je od 1. 5. 2004 plnoprávným členem Evropského systému centrálních bank (ESCB), který se po rozšíření o centrální banky Bulharska a Rumunska k 1. 1. 2007 skládá z Evropské centrální banky (ECB) a 27 národních centrálních bank zemí EU.

Guvernér ČNB se pravidelně účastní jednání Generální rady ECB – jednoho ze tří rozhodovacích orgánů ECB (vedle Rady guvernérů a Výkonné rady), která zasedá čtyřikrát ročně a v níž jsou zastoupeni guvernéři všech národních centrálních bank zemí EU. V roce 2006 se uskutečnila formou telekonference dvě mimořádná jednání Generální rady k projednání a přijetí konvergenčních zpráv. V květnu se jednalo o vyhodnocení plnění kritérií pro vstup do eurozóny na žádost Slovinska a Litvy a v listopadu byla projednávána pravidelná zpráva pro devět ostatních zemí EU, které dosud nepřijaly euro (kromě Dánska a Velké Británie, které mají trvalou výjimku na zavedení eura). Mezi další důležité otázky projednáváné na pravidelných jednáních Generální rady patřila problematika makroekonomického, měnového a finančního vývoje ve světě a v EU, fungování kurzového mechanismu ERM II, analýza vývoje veřejných financí a fiskální predikce na období 2006 – 2008, analýza nejvýznamnějších bankovních skupin států EU, makroekonomické modelování v nových členských zemích a externí zastoupení EU v mezinárodních ekonomických organizacích.

Zástupci ČNB se stejně jako v minulých letech aktivně podíleli na práci 13 výborů ESCB a řady pracovních skupin. Mezi významné body projednáváné v roce 2006 patřily otázky finanční stability, globální nerovnováhy, fiskálního výhledu, problematika projektu TARGET2 – nový centralizovaný systém zúčtování (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System), otázky výskytu padělků eurobankovek a euromincí, příprava vydání eurobankovek 2. emise a posílení ochranných prvků na euromincích.

V rámci písemných konzultací, resp. písemného připomínkového řízení, tzv. written procedures (povinnost členských zemí konzultovat s ECB návrhy právních předpisů, které spadají do její působnosti), bylo v roce 2006 v ČNB zpracováno 101 materiálů. V 15 případech uplatnila ČNB připomínky formou dopisu guvernéra adresovaného prezidentovi ECB.

Z české strany proběhly ve dvou případech konzultace k posouzení harmonizace národního práva s evropskou legislativou. ČNB konzultovala s ECB návrh vyhlášky o podmínkách, za kterých lze reprodukovat bankovky, mince, šeky, cenné papíry a platební karty a vyrábět předměty, které je úpravou napodobují. Ministerstvo průmyslu a obchodu konzultovalo s ECB návrh změny zákona o ČNB v oblasti ochrany spotřebitele.

Významnou roli hraje i zastoupení ČNB v orgánech, které mají vazbu na Radu EU či Evropskou komisi (EK). Guvernér ČNB se účastní neformálních zasedání Rady ECOFIN, které se konají dvakrát ročně vždy v zemi, jež předsedá Radě EU. V roce 2006 na zasedání v Helsinkách patřila k zásadním tématům globalizace, hospodářská situace a finanční stabilita. Zástupce ČNB na úrovni viceguvernéra se účastní též zasedání Hospodářského a finančního výboru (EFC), který plní poradní funkci vůči Radě EU. Výbor se mimo jiné zabýval projednáváním konvergenčních zpráv EK a ECB, interpretací maastrichtských kritérií a otázkami finančních služeb. ČNB se aktivně podílí i na práci podvýboru EFC pro otázky Mezinárodního měnového fondu (SC IMF), kde byla v roce 2006 řešena problematika střednědobé strategie MMF. Jednalo se zejména o členské kvóty, zefektivnění dohledu, posílení role MMF v rozvojových zemích a zajištění udržitelného financování této organizace.

Nejvýznamnější domácí platformou koordinace politik ve vztahu k EU je Výbor pro EU (V-EU) na vládní úrovni, který byl nově ustaven v prosinci 2006 na základě potřeby institucionalizovat projednávání klíčových politických otázek souvisejících s členstvím ČR v EU a v souvislosti s návrhem vnitrostátního koordinačního mechanismu pro výkon předsednictví ČR v Radě EU v 1. pololetí 2009. ČNB je do činnosti V-EU zapojena na úrovni guvernéra. Podklady pro jednání V-EU na vládní úrovni vždy předběžně projednává V-EU na pracovní úrovni; ČNB je zde zastoupena na úrovni viceguvernéra. Oba výbory spolupůsobí zejména při formování

a schvalování pozic, instrukcí a mandátů pro jednání představitelů ČR v Radě EU a jejích pracovních orgánech. Dvakrát ročně ČNB předkládá V-EU informaci o vzájemných vztazích ČNB a ESCB/ECB.

Ke koordinaci činností a diskuzi evropských záležitostí v ČNB je využívána Koordinační porada k problematice EU, vedená viceguvernérem.

Mezinárodní měnový fond a skupina Světové banky

V červnu se uskutečnilo v Praze zasedání zástupců belgické konstituce MMF a Světové banky. Hlavním cílem tohoto setkání byla informace o aktuálním vývoji v obou institucích a diskuze o politice v oblasti oficiální rozvojové pomoci a správě devizových rezerv v režimu pohyblivého kurzu.

Ve dnech 13. – 21. 9. 2006 se uskutečnila jednání s MMF v rámci článku IV. Dohody. MMF hodnotil stávající vývoj relativně kladně. Podle něj rychlá akcelerace růstu v období let 2005 – 2006 spolu s pokračující nízkou inflací vytváří dobrý ekonomický základ. Přijetí eura zůstává důležitým cílem podporujícím využití všech výhod z posílených obchodních a investičních toků. Zpoždění v plánech na přijetí eura bylo široce očekáváno a samo o sobě neznamená výrazný krok zpět. Bylo by však prospěšné co nejdříve vyjasnit strategii pro vstup do eurozóny.

V rámci spolupráce se skupinou Světové banky proběhlo v roce 2006 v Kongresovém sále ČNB několik významných akcí. V návaznosti na přeřazení ČR ze skupiny klientských zemí IBRD/IDA mezi země vyspělé se dne 28. 2. 2006 konala slavnostní graduační akce, které se zúčastnil i prezident Světové banky Paul Wolfowitz. Akci předcházela dvoudenní mezinárodní konference „Institucionální základy zdravých financí“ (Institutional Foundations for Sound Finance). Hlavním tématem diskuze byla stabilita finančního systému a dosavadní zkušenosti s realizací globálního programu volně nazývaného Mezinárodní finanční architektura.



Banka pro mezinárodní platby v Basileji

Guvernéř ČNB se stejně jako v předchozím období účastnil pravidelných setkání guvernéřů členských zemí BIS, pořádaných každé dva měsíce, na nichž se diskutují strategické otázky mezinárodního finančního systému a stability finančních trhů. Kromě toho se členové bankovní rady ČNB zúčastnili výročního zasedání valné hromady BIS, která se konala v červnu 2006.

Bankovní dohled ČNB se prostřednictvím svých zástupců, stejně jako v předchozích letech, účastnil práce v Core Principles Liaison Group (CPLG) a ve Working Group on Capital (WGC). Rok 2006 byl ve znamení dokončování novelizovaných základních principů pro efektivní bankovní dohled (tzv. Core Principles), které by měly být v souladu s nejlepší mezinárodní praxí. Novelizovaná pravidla byla schválena a oficiálně vyhlášena u příležitosti mezinárodní konference supervizorů v Mexiku v říjnu 2006. Novelizované principy zohledňují rozvoj služeb v bankovním sektoru, odstraňují duplicity a přibližují se k ostatním mezinárodním standardům.

WGC zaměřovala svou činnost na některé zásadní otázky nového konceptu kapitálové přiměřenosti Basel II, mezi které patří např. národní diskrece nebo zásady spolupráce mezi domácím a hostitelským dohledem.

Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj

Zástupci ČNB se pravidelně účastnili jednání Výboru pro hospodářskou politiku a Výboru pro finanční trhy. Na zasedání těchto pracovních orgánů OECD byla v uplynulém období diskutována aktuální ekonomická témata, jako např. problematika stárnutí populace, reforma finančních sektorů zemí OECD a dalších významných ekonomik, vývoj v oblasti hypotečního bankovníctví atd.

V dubnu 2006 byla ve Výboru OECD pro ekonomické přehledy projednána a posléze publikována pravidelná zpráva o ekonomickém vývoji ČR, a to za aktivní účasti ČNB. Vedle zhodnocení celkového hospodářského vývoje se tentokrát zaměřila na oblast fiskální politiky, reformu penzijního systému a na trh práce. Měnová politika ČNB byla hodnocena pozitivně. V rámci téhož výboru se zástupci ČNB v roli examinátorů rovněž zúčastnili projednání ekonomického přehledu Finska.

V závěru roku 2006 OECD zveřejnila hodnotící zprávu ČR zpracovanou pracovní skupinou pro korupci v mezinárodních obchodních transakcích. Publikaci zprávy předcházela komplexní prověrka efektivnosti přijatých opatření a kontrolních mechanismů ČR v této oblasti. Za centrální banku se examinační zúčastnili zástupci sekce dohledu nad finančním trhem.

Evropská banka pro obnovu a rozvoj

V roce 2006 podepsala EBRD v ČR šest projektů v objemu 43 mil. EUR, z nichž dva byly regionálního charakteru a zbývající čtyři se týkaly úvěrových linek pro leasingové společnosti a financování projektů menších měst v rámci EU/EBRD Facility. Celková výše investic EBRD v ČR od počátku činnosti banky do konce roku 2006 činila 1,4 mld. EUR a týkala se 65 projektů. EBRD rovněž financovala pro ČR 32 projektů technické pomoci v částce 5,4 mil. EUR.

V květnu 2006 vláda ČR schválila materiál o graduaci ČR z operací EBRD. Graduace symbolizuje zralost české ekonomiky a jejího finančního sektoru a vyjadřuje úspěch transformačního procesu. Česká republika se tak zařadila mezi státy s rozvinutou ekonomikou, které již nepotřebují služby EBRD. Na výročním zasedání Rady guvernérů EBRD v Londýně v květnu 2006 ČR prezentovala pozici vlády ke graduaci v projevu guvernéra ČNB a stala se tak první z členských zemí EBRD – příjemců úvěrů, která záměr graduovat takto veřejně vyjádřila. Součástí procesu graduace je i rozhodnutí ČR připojit se k donorským aktivitám realizovaným prostřednictvím EBRD. Dokladem toho je rozhodnutí vlády ČR o účasti ve Fondu zemí západního Balkánu příspěvkem ve výši 500 tis. EUR. ČR se tak stala jednou ze zakládajících zemí fondu, jehož posláním je podporovat projekty, rozvoj institucí a legislativy v tomto regionu.

Zahraníční technická pomoc

Počátky zahraniční technické pomoci ČNB spadají do roku 2002, kdy byl poprvé vypracován plán na poskytování ZTP zejména zemím jihovýchodní Evropy a bývalého Sovětského svazu. Tato pomoc se aktivně rozvíjela i v roce 2006, kdy proběhlo celkem 26 akcí, z toho 9 seminářů, kterých se zúčastnilo 171 osob z 34 centrálních bank. Kromě seminářů se v ČNB uskutečnilo 11 konzultací pro experty z centrálních bank Arménie, Číny, Gruzie, Mozambiku, Rumunska, Srbska a Ukrajiny. Zaměstnanci ČNB poskytovali technickou pomoc také ve formě konzultací či jako lektori v centrálních bankách nebo mezinárodních institucích (Joint Vienna Institute, centrální banky Běloruska, Arménie, Maroka, Polska, Kazachstánu). Šest konzultací bylo realizováno v bance příjemce (Bělorusko, Makedonie, Rumunsko, Slovensko). Kromě toho ČNB ještě ve dvou případech poskytla finanční příspěvky mezinárodním institucím. Celkový objem prostředků vynaložených bankou na poskytovanou pomoc činil 682 tis. Kč.

Experti ČNB se podíleli také na misích MMF a jiných mezinárodních organizací. Otevírají se možnosti k zapojení do společných projektů s jinými centrálními bankami ESCB financovaných z prostředků EU. Činnost ČNB je oceňována nejen samotnými účastníky seminářů či konzultací, ale také ze strany BIS v Basileji, která technickou pomoc centrálních bank monitoruje.



Phare a Transition Facility

V rámci technické pomoci přijímané prostřednictvím programů Phare a Transition Facility byly v roce 2006 realizovány projekty pro české komerční banky a ČNB v oblasti implementace Nové basilejské kapitálové dohody (celkový rozpočet 1,5 mil. EUR) a twinningový projekt pro ČNB pro vytvoření systému monitorování a analýz finanční stability ČR (celkový rozpočet 0,5 mil. EUR). Tento twinningový projekt realizovaný ve spolupráci s Deutsche Bundesbank byl zúčastněnými stranami hodnocen jako velmi úspěšný, a to jak po obsahové, tak po formální stránce, a přispěl ke zvýšení analytického standardu Zprávy o finanční stabilitě. V rámci výše uvedených projektů byla v roce 2006 Českou národní bankou čerpána technická pomoc v hodnotě cca 0,5 mil. EUR a komerčními bankami v hodnotě 0,7 mil. EUR.

TECHNOLOGIE A BEZPEČNOST

Výpočetní a komunikační systémy

Činnost centrální banky je účinně podporována informačními systémy a vlastním systémovým prostředím s hlavním důrazem na výkonnost, spolehlivost a dostupnost při zohlednění maximální hospodárnosti a bezpečnosti provozovaných systémů.

Mezi priority patří spolehlivá a dostatečně výkonná komunikace s externím prostředím – státními institucemi, obchodními bankami, nebankovními subjekty, Evropskou centrální bankou, internetovým prostředím – a vlastní komunikace mezi objekty ČNB.

I v uplynulém roce pokračoval trend snižování investičních a provozních výdajů, zahájený v roce 2001, při současném zvyšování technologické úrovně, spolehlivosti, výkonnosti a zajištění bezpečného provozu informačních systémů a technologií a posilování vlastního know-how. Došlo k dalšímu pokroku při sjednocování systémových platforem a využívání operačního systému Linux jako systémového základu i pro chod kritických aplikací.

Jedním ze zásadních řešených úkolů, které byly úspěšně zvládnuty, byla integrace informačních systémů dohledů nad pojišťovnami, kapitálovým trhem a družstevními záložnami do systémového prostředí ČNB v rámci vzniku jednotného finančního regulátora. Integrace byla zajištěna bez jakéhokoli výpadku poskytovaných informačních služeb a zajistila uživatelům plnou kontinuitu výkonu pracovních činností.

V listopadu 2006, po instalaci potřebných informačních technologií a jejich otestování, ČNB plně zprovoznila své záložní pracoviště fungující jednak jako druhé výpočetní středisko, a zároveň jako okamžitá záloha výkonu kritických činností centrální banky v případě nefunkčnosti hlavní budovy ČNB.

Stěžejní aktivitou se stala i tvorba a zprovoznění nové verze systému CERTIS, který zajišťuje vypořádání všech tuzemských mezibankovních finančních převodů. Podstatně se tak zvýšil výkon systému, snížily se provozní náklady a zkrátil se čas na zpracování transakcí.

V internetovém bankovníctví zavedla ČNB v rámci systému ABO nové funkce, které umožňují bezpečné a rychlejší zpracování klientských transakcí a zároveň vytvářejí potenciál pro vyšší efektivitu práce jak v ČNB, tak i u partnerských organizací. Systém pracuje s elektronickými podpisy, které využívají kvalifikované certifikáty vydávané akreditovanými certifikačními autoritami.

Příspěvkem ke zvýšení transparentnosti a efektivnosti využívání služeb v oblasti IS/IT uvnitř instituce se stalo zavedení informačního systému pro řízení, monitoring a řešení požadavků na služby, který by měl být do budoucna významným pomocníkem pro posouzení efektivitu využívání lidských zdrojů a důležitým podkladem pro plánování obnovy a rozvoje systémového prostředí a informačních systémů ČNB.

ČNB v systému krizového řízení

ČNB je vzhledem ke svému postavení na finančním trhu v ČR důležitým a zároveň velmi citlivým místem, na němž je bezezbytku závislé plynulé fungování ekonomiky. Narušení základních funkcí ČNB by nutně znamenalo nedožité hospodářské škody. Proto je systém krizového řízení neodmyslitelnou součástí fungování ČNB.

Základním úkolem krizového řízení je zajistit kontinuitu vybraných činností, eliminovat možná bezpečnostní rizika a vytvářet podmínky pro zvýšení odolnosti organizace. Této problematice se v ČNB věnuje samostatný odbor krizového řízení a ochrany utajovaných informací. Mezi jeho hlavní povinnosti patří zpracování krizového plánu a koordinace reakcí na mimořádné události ohrožující základní funkce ČNB.

V květnu roku 2006 bankovní rada schválila aktualizovaný Krizový plán ČNB. Aktualizace vycházela z osvědčené struktury krizového plánu přijatého již v roce 2004 a reagovala na některé změny v souvislosti s integrací dohledů nad finančním trhem. ČNB je nyní odpovědná za koordinaci subjektů v oblasti bankovníctví, kapitálového trhu a pojišťovnictví.

Rok 2006 byl ve znamení rozsáhlého testování krizové dokumentace. Celý proces byl veden snahou ověřit realizovatelnost vytvořené dokumentace a získat zpětnou vazbu pro aktualizování plánů. Vyhodnocení testů prokázalo nejenom účinnost zavedeného systému testování, ale především, že schopnost ČNB reagovat na mimořádné události je na velmi dobré úrovni.

V závěru uplynulého roku se podařilo dle plánu zprovoznit páteřní modul systému záložních pracovišť ČNB – záložní středisko Zličín. Toto záložní středisko je jedním z rozhodujících faktorů pro zachování kontinuity kritických činností ČNB a jeho zprovoznění znamenalo významné zvýšení schopnosti ČNB zachovat kontinuitu hlavních funkcí při velmi závažných mimořádných událostech.

Lze konstatovat, že krizové řízení v ČNB je plně v souladu s nejpřísnějšími mezinárodními standardy v dané oblasti a významně přispívá k vytváření kvalitní bezpečnostní kultury, která je zdrojem odolnosti ČNB.



ČNB A VEŘEJNOST



EXTERNÍ KOMUNIKACE

Rok 2006 potvrdil, že úroveň komunikace do značné míry předurčuje úspěšnost centrální banky při plnění zákonem jí svěřených činností. A nejde jen o naplňování jejího hlavního cíle, kterým zůstává cenová stabilita. Tím, jak se Česká republika přibližuje vyspělým západoevropským ekonomikám a důležité makroekonomické indikátory se významně nevychylují od očekávaných úrovní, pozornost veřejnosti se soustřeďuje i na ostatní neméně důležité činnosti centrální banky.

V loňském roce byl tento trend umocněn významným rozšířením odpovědnosti centrální banky v oblasti dohledu nad finančním trhem. Počínaje 1. dubnem 2006 Česká národní banka začlenila do svého portfolia činností dohled nad kapitálovým trhem, pojišťovnami, penzijními fondy a družstevními záložnami. Veřejnost jsme průběžně informovali o všech krocích integračního procesu a přistoupili jsme také k nasazení nových komunikačních kanálů. Dohled nad celým finančním trhem s sebou totiž přinesl zvýšené nároky jak na komunikaci se širokou, tak i odbornou veřejností. Příkladem je oblast kapitálového trhu, která vyžaduje intenzivní kontakt s účastníky trhu i investory.

Z tohoto důvodu Česká národní banka zřídila trvale dostupnou a bezplatnou zelenou linku na čísle 800 160 170 a nadále provozuje také informační e-mailovou adresu info@cnb.cz. Komise pro cenné papíry jako bývalá dohledová autorita pro kapitálový trh za své existence úspěšně rozvíjela své vlastní webové stránky. ČNB tyto webové stránky dočasně provozuje v nezměněné podobě pod adresou www.sec.cz a v současné době intenzivně připravuje jejich začlenění pod své webové stránky www.cnb.cz. Dokončení projektu předpokládáme ke konci roku 2007.

V roce 2006, zejména v souvislosti s výše zmíněnou integrací dohledů do ČNB, významně vzrostl počet podání (dotazy, žádosti, podněty) veřejnosti. Nejvíce podání se týkalo pojišťoven a kapitálového trhu.

Počet podání veřejnosti za rok 2006

Zelená linka	info@cnb.cz	Písemná podání
2 785	1 930	397

Česká národní banka často využívá ve své komunikaci svých nejvyšších představitelů – členů bankovní rady, kteří se vyjadřují k řadě ekonomických témat. Jedním z příkladů může být loni ve všech pádech skloňované téma přijetí eura. Česká národní banka se snaží v probíhající diskuzi vystupovat jako nestranný expert a zprostředkovávat veřejnosti realistická očekávání ohledně přínosů eura a nutných změn v hospodářské politice státu, které umožní nejen euro přijmout, ale především inkasovat jeho výhody. Dalším poměrně frekventovaným tématem, ke kterému se experti ČNB vyjadřovali, bylo vedle eura a měnové politiky zadlužování domácností.

Rok 2006 byl také ve znamení 80. výročí zahájení činnosti Národní banky Československé; při této příležitosti uspořádala ČNB několik akcí pro odbornou i širokou veřejnost. Asi největší akcí byl „Den otevřených dveří“, který se setkal s velkým zájmem veřejnosti. V průběhu jedné červnové soboty navštívilo Českou národní banku více jak 3 500 návštěvníků.



Na třech připravených trasách měli návštěvníci možnost seznámit se se zajímavými a veřejnosti jinak nepřístupnými prostorami budovy ústředí a samozřejmě s činnostmi centrální banky. Měli možnost načerpat informace z oblasti měnové politiky a dozoru nad finančními trhy, seznámit se s činností clearingů a v neposlední řadě si mohli na řadě příkladů vyzkoušet své znalosti ochranných prvků českých bankovek a schopnosti rozpoznávat padělky. V prostorách Expozice ČNB si mohli návštěvníci prohlédnout výstavu k 80. výročí zahájení činnosti Národní banky Československé a stálou výstavu „Lidé a peníze“. Vůbec poprvé byl veřejně prezentován architektonický model budov ústředí, který doplňoval promítání filmu z průběhu rekonstrukce ústředí ČNB.



EXPOZICE

V souvislosti s již zmíněným výročím 80 let od zahájení činnosti první centrální banky v samostatném Československu byla v březnu v předsálí Expozice ČNB zpřístupněna výstava „80 let centrální banky“. Byly pro ni použity historické dokumenty, dobové fotografie, údaje o cenách v jednotlivých letech a kurzy koruny vůči dolaru. Návštěvníci výstavy se mohli mimo jiné seznámit s fotografiemi všech nejvyšších představitelů, kteří v průběhu uplynulých 80 let centrální banku řídili.

Vlastní expozice byla průběžně obohacována o aktuálně emitované pamětní stříbrné a zlaté mince. Velký zájem byl o nově instalovanou vitrínu s ukázkami padělků

současných bankovek. Návštěvníky přitahovala zejména možnost si v mini testu vyzkoušet své znalosti v rozpoznávání pravých bankovek od falešných.

Ročně navštíví expozici průměrně 15 200 návštěvníků. Většinu tvoří školní skupiny, zejména studentů středních škol. Podle informací některých pedagogů středních škol s ekonomickým zaměřením se návštěva Expozice ČNB stala součástí výuky a byla dokonce zařazena do školních osnov. Koncem roku 2006, tedy téměř po 5 letech od zahájení provozu, byl v Expozici ČNB přivítán 75tisíc návštěvníků. Expozice ČNB se stala rovněž jedním z nejžádanějších a nejnavštěvovanějších míst během červnové akce „Den otevřených dveří“.



Jelikož Expozice ČNB představuje ojedinělý soubor informací o vývoji platidel a měnové politiky na území našeho státu koncentrovaný na jednom místě, stálou výstavu „Lidé a peníze“ nezdědka navštěvují i studenti, kteří zde hledají podklady pro své ročníkové či diplomové práce. Pro ucelenost, přehlednost a v neposlední řadě i atraktivnost prostředí je expozice i cílem televizních štábů pro natáčení zájmových pořadů.



V období letních prázdnin navštěvují výstavu zejména náhodní zahraniční turisté, mimopražští návštěvníci nebo ti, pro které se v průběhu školního roku již nenašel vhodný nebo volný termín. O výstavu je stále mimořádný zájem, o čemž svědčí

i dlouhé rezervační lhůty pro školní skupiny, které se pohybují okolo 9 a více měsíců. Další informace lze dohledat na adrese http://www.cnb.cz/cz/expozice_cnb/.

ODBORNÁ KNIHOVNA

Odborná knihovna ČNB je budována a provozována nepřetržitě od roku 1926 a poskytuje služby zaměstnancům i odborné veřejnosti. Poslání a činnost knihovny upravuje zákon č. 257/2001 Sb., o knihovnách a podmínkách provozování veřejných knihovnických a informačních služeb (knihovní zákon). Uživatelé získávají informace z vysoce specializovaného fondu, který je tvořen především literaturou z oblasti bankovníctví a ekonomie, práva, politiky, výpočetní techniky, matematiky a statistiky a z oblasti jazykové. Celkově je uchováváno a zpřístupňováno více než 48 000 svazků knih a výzkumných zpráv a 1300 titulů periodik, deníků a šedé literatury, což představuje celkem asi 200 000 výtisků. V roce 2006 činil přírůstek 3 228 knih a výzkumných zpráv a kolem 8 000 výtisků periodik a šedé literatury. Aktuální fond knih a vybraných periodik je uložen ve studovně s možností volného přístupu pro všechny uživatele. Knihovna i v roce 2006 zajišťovala přístup do tuzemských i zahraničních elektronických informačních zdrojů. V oblasti databází elektronických časopisů převládala orientace na zdroje obsahující plné texty.

Knihovna poskytuje svým uživatelům výpůjční, poradenské, referenční, bibliograficko-informační a rešeršní služby. V roce 2006 byl katalog knihovny integrován do Jednotné informační brány, celostátního informačního systému, který umožňuje současné prohledávání velkého množství různorodých informačních zdrojů v jednotném uživatelském prostředí. Knihovna je otevřena od pondělí do čtvrtka od 9 do 17 hodin a v pátek od 9 do 15 hodin.

Trvale vysoký standard poskytovaných služeb má u veřejnosti příznivý ohlas, který se projevil v dalším růstu počtu návštěv i výpůjček. V roce 2006 bylo v knihovně zaregistrováno 4 386 aktivních čtenářů, kteří uskutečnili 18 186 návštěv a vypůjčili si 28 198 publikací.

Další informace lze dohledat na internetových stránkách www.cnb.cz/cz/knihovna_cnb nebo přímo v on-line katalogu <http://sd.ruk.cuni.cz/tinweb/cnbanka/k6>. Informace je možno rovněž získat prostřednictvím elektronické pošty na adrese lib@cnb.cz, kde lze rezervovat i potřebné publikace, prodlužovat výpůjčky apod.

KONGRESOVÉ CENTRUM

Kongresové centrum ČNB, které je situováno v bývalé budově Plodinové burzy na Senovážném náměstí a je propojeno s hlavní budovou ČNB, je využíváno přednostně pro potřeby banky, ale je i pronajímáno odborné veřejnosti, jako např. vysokým školám ekonomického zaměření, Liberálnímu institutu, České společnosti ekonomické, Bankovní asociaci apod. Ve velkém či malém sále se odehrávají domácí i mezinárodní odborné konference a semináře, vzdělávací akce, prezentace, společenská setkání a pravidelné tiskové konference.

Mezi významné akce uplynulého roku lze zařadit setkání zástupců belgické konstituce MMF (7th IMF/IBRD Constituency Meeting) nebo mezinárodní konferenci „Stabilita finančního trhu a jeho regulace“, která byla uspořádána u příležitosti 80. výročí zahájení činnosti Národní banky Československé ve spolupráci s Národní bankou Slovenska. Hojně navštívena byla výroční přednáška Liberálního institutu, na které vystoupil vedle prezidenta republiky Václava Klause i Ron Paul, kongresman USA za stát Texas. Kongresové centrum bylo hostitelem pracovních jednání výboru pro informační technologie (ITC ECB), pracovní skupiny pro bezpečnost informačních systémů (ISS Working Group ECB) a plenárního zasedání Evropské asociace ekonomů práce (EALE), které bylo pořádáno ve spolupráci s CERGE-EI.



Již tradičně se v prostorách kongresového centra uskutečnilo Evropské bankovní a finanční fórum. Velmi dobrý dojem mezi hosty zanechal společenský večer uspořádaný Velvyslanectvím Jihoafrické republiky u příležitosti státního svátku země. Mediálně přitažlivou byla prezentace pamětní stříbrné mince vydané k 700. výročí vyměření Přemyslovců po meči, která byla připravena ve spolupráci s Národním památkovým ústavem a které se zúčastnili potomci významných šlechtických rodů z celé Evropy.



Prostory kongresového centra však nejsou pouze místem pro pořádání konferencí a seminářů, ale slouží i pro pořádání významných společenských událostí. Pro své výborné akustické podmínky se staly velmi vyhledávanými i odbornou hudební veřejností. Jsou zde pravidelně pořádány koncerty mezinárodních hudebních festivalů Pražské jaro a Mladá Praha. Příznivý ohlas u posluchačů zanechalo vystoupení Moyzesova kvarteta, Stamicova kvarteta a Pavel Haas Quartet. Pozornost si zasloužilo i vystoupení České komorní filharmonie s komponovaným večerem Mozart a jeho „cari boemi“. Mimořádným zážitkem byl vzpomínkový večer u příležitosti „11. září 2001“, kdy jednotlivé skladby prováděné Pražskou komorní filharmonií byly proloženy krátkými úryvky z významných protiválečných literárních děl přednášených významnými osobnostmi. Pořad byl přímým přenosem vysílán na rozhlasové stanici Český rozhlas 3. Zajímavým projektem bylo i vystoupení Pražského violoncellového dua s baletem Národního divadla a recitací pana Otakara Brouška

staršího v pořadu „J.S.Bach: Reflexe v hudbě, poezii a tanci“, který byl doprovázen výstavou kreseb paní Aleny Hořejší z prostředí klasického baletu.



Již tradičně se v kulturní oblasti ČNB neprezentuje pouze koncerty vážné hudby, ale i pořádáním výstav fotografií ve foyeru kongresového centra. S cílem seznámit zaměstnance ČNB, ale i hosty kongresového centra s tvorbou významných českých fotografů byla v roce 2006 uspořádána výstava „Zlatý fond – výběr druhý“ z fotografií zapůjčených Národním muzeem fotografie v Jindřichově Hradci. V tomto výběru byli představeni autoři zabývající se tématem aktu. Výběr zahrnoval všechny hlavní směry, které lze dohledat ve fotografii aktu z období let sedmdesátých až do současnosti. Velice zajímavá byla rovněž výstava prací studentů Kabinetu fotografie Vysokého učení technického v Brně, Fakulty výtvarných umění a Semináře dějin umění Filozofické fakulty Masarykovy univerzity v Brně „Pojďte a naslouchejte stínům“, realizovaná ve spolupráci s Moravskou galerií v Brně jako součást projektu „Poselství barev, tvarů a myšlenek“. Fotografické práce byly inspirovány barokními uměleckými formami, se kterými se studenti seznamovali v sakrálních objektech. Výstavní rok byl uzavřen vernisáží výstavy fotografií „SVĚTLO“ studentů Vysoké školy umělecko-průmyslové Praha, ateliéru fotografie vedeného panem Ivanem Pinkavou.



Další informace lze dohledat na webových stránkách ČNB (v části „O ČNB/Sídlo ústředí ČNB/Kongresové centrum“).

ČNB A JEJÍ LIDÉ



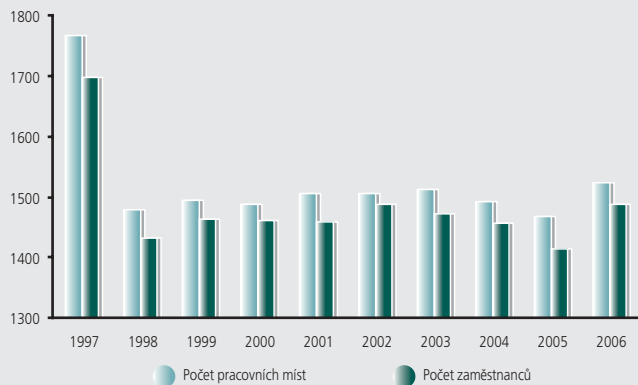
Základem úspěchu ČNB je lidský kapitál, o jehož další zkvalitnění ČNB neustále usiluje:

„Budoucí úkoly i vývoj technologií budou i nadále měnit požadavky na počet, strukturu i kvalifikaci pracovníků. Systém vzdělávání, kariérního postupu a vnitřní mobility pracovníků ČNB musí být orientován tak, aby nutnou adaptací co nejvíce usnadňoval. Zásadní výzvou je pokračující kultivace vnitřní kultury. Těchto cílů je možno dosáhnout posilováním týmové spolupráce, kultury sdílení informací uvnitř ČNB a základních etických principů v pracovních vztazích. V systému odměňování musí být nadále udržována úzká provázanost s kvalitativním hodnocením.“
(Výzvy pro Českou národní banku na období 2005 – 2010)

Počet zaměstnanců

Na konci roku 2006 bylo v ČNB zaměstnáno 1 488 osob, což je o 252 zaměstnanců méně než před deseti lety. Výsledkem interního personálního auditu, provedeného v průběhu roku 2005 a v prvních měsících roku 2006, bylo zrušení 103 pracovních míst, z nichž byli zaměstnanci uvolňováni postupně. K 1. dubnu 2006 došlo k integraci institucí dohledu nad finančním trhem do ČNB. To vyvolalo zvýšení počtu systemizovaných pracovních míst o 161. Výsledný meziroční nárůst počtu pracovních míst v ČNB představuje 58 míst.

Počet systemizovaných pracovních míst a skutečný počet zaměstnanců



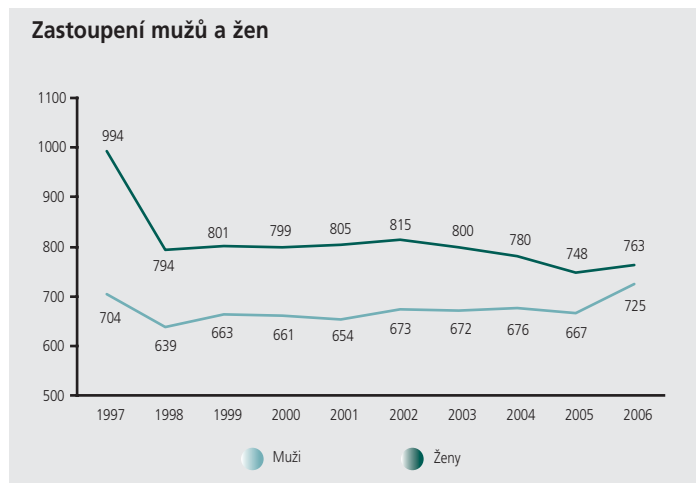
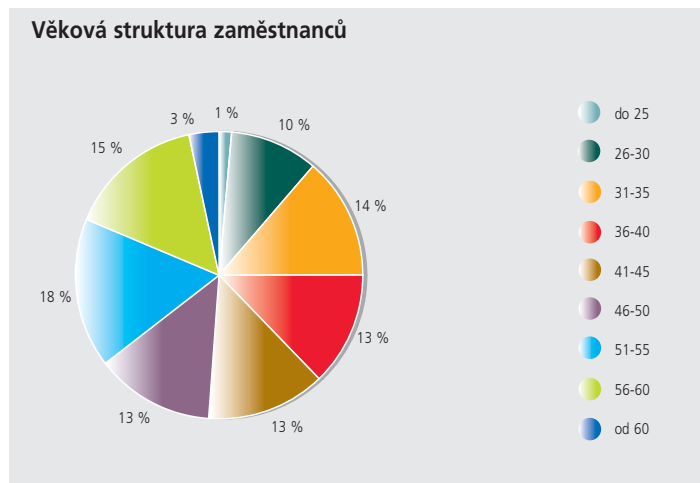
V roce 2006 bylo přijato 83 nových zaměstnanců a dalších 152 osob se stalo zaměstnanci ČNB v rámci integrace dohledu nad finančním trhem do ČNB. Pracovní poměr k ČNB ukončilo 142 zaměstnanců, z nich 18 odchodem do starobního důchodu. V důsledku interního personálního auditu a dalších organizačních změn ukončilo v roce 2006 pracovní poměr 60 zaměstnanců. Nové zaměstnance ČNB získává zejména formou individuálního vyhledávání na základě doporučení a písemných nabídek uchazečů o zaměstnání v ČNB, přímým oslovením vybraných studentů závěrečných ročníků vysokých škol, prostřednictvím nabídek úřadu práce, v menší míře pak prostřednictvím inzerátů, konkurzních nebo výběrových řízení. Přijetí do pracovního poměru předchází náročný pohovor s uchazečem, během kterého se prověřují jeho odborné i osobnostní předpoklady.

Dosažený stupeň vzdělání zaměstnanců ČNB

K 31. 12. 2006 činil podíl vysokoškolsky vzdělaných zaměstnanců z celkového počtu zaměstnanců ČNB 46 % a zaměstnanců se středoškolským vzděláním ukončeným maturitou a s vyšším odborným vzděláním 40 %. Zbytek (14 %) připadl na zaměstnance se základním vzděláním a učebním poměrem bez maturity.

Věková struktura zaměstnanců, zastoupení mužů a žen

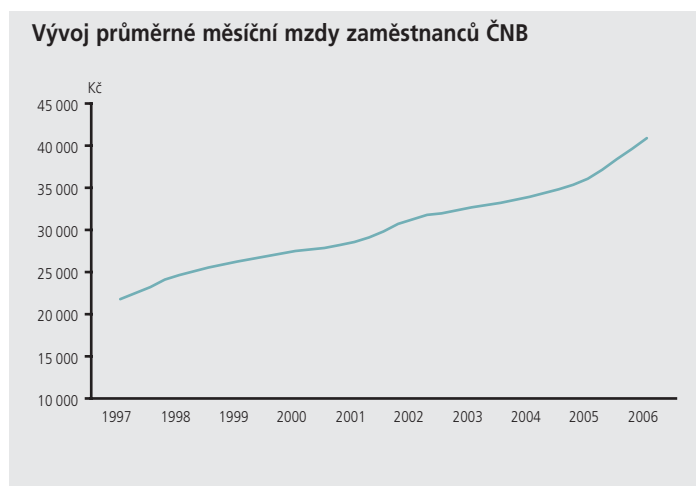
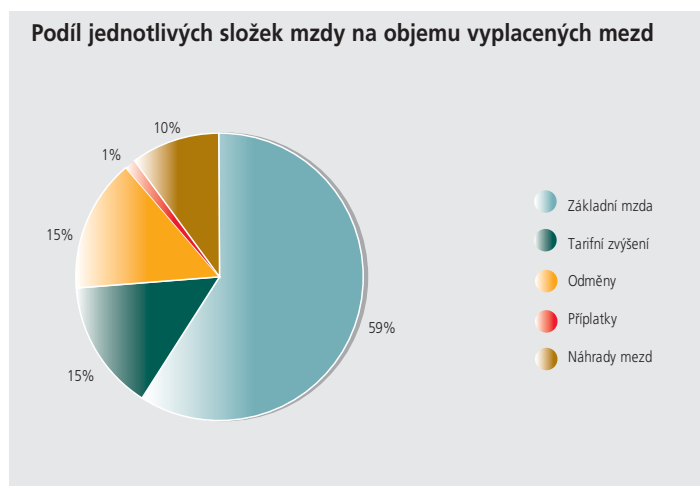
Věková struktura zaměstnanců ČNB, pomineme-li krajní věková rozmezí (tj. do 25 let a nad 60 let), je vyrovnaná, jednotlivé věkové kategorie jsou zastoupeny rovnoměrně. K 31. 12. 2006 byl průměrný věk zaměstnanců ČNB 44,1 roku.



Podíl mužů a žen zaměstnaných v ČNB se postupně sblíží a po zásadní reorganizaci ČNB provedené v roce 1998 se v podstatě stabilizoval na poměru přibližně 49:51.

Mzdový systém v ČNB

Ve mzdovém systému ČNB je hlavní složkou základní mzda, jejíž výše se pohybuje v rámci tarifního rozpětí. K základní mzdě je poskytováno tzv. tarifní zvýšení ve výši 25 % příznané základní mzdě, jímž je zaměstnancům ČNB částečně kompenzován zvýšený rozsah povinností a omezení, uložených jim nad rámec obecných základních povinností zákoníkem práce. Zaměstnancům mohou být poskytnuty odměny za výsledky práce.



Na mzdových prostředcích bylo vyplaceno 722 mil. Kč, tj. o 15,1 % více než v roce 2005. Tento nárůst objemu mzdových prostředků byl ovlivněn zejména integrací dohledu nad finančním trhem do ČNB (zvýšil se celkový počet zaměstnanců ČNB i podíl odborných specialistů s vyšší než průměrnou mzdou). Integrace a důsledky personálního auditu (pracovní poměr byl rozváznán převážně se zaměstnanci s nižší než průměrnou mzdou) se projevil i v nárůstu průměrné měsíční mzdy, která dosáhla výše 40 842 Kč. Meziroční nárůst průměrné mzdy činil 13,4 %. Odvody zákonného pojistného dosáhly částky 253 mil. Kč. Ostatní sociální náklady činily 20 mil. Kč. Největší část z nich představovaly příspěvky poskytnuté zaměstnancům na jejich životní a penzijní připojištění.

Členům bankovní rady byly vyplaceny mzdy v tomto objemu

	Hrubá mzda v Kč ¹⁾	Čistá mzda v Kč ²⁾
Zdeněk Tůma	4 081 563	2 492 502
Luděk Niedermayer	3 281 633	2 010 544
Miroslav Singer	3 284 926	2 006 503
Robert Holman	2 733 139	1 690 190
Pavel Řežábek	2 733 765	1 678 562
Mojmír Hampl	187 500 ³⁾	116 394 ³⁾
Vladimír Tomšík	169 643 ³⁾	104 669 ³⁾
Jan Frait	3 542 710 ⁴⁾	2 171 884 ⁴⁾
Michaela Erbenová	3 609 086 ⁴⁾	2 211 378 ⁴⁾

1) Hrubá mzda zahrnuje základní mzdu, tarifní zvýšení (25 % základní mzdy), náhrady mezd za dovolenou, odměny za výsledky práce a mzdové zvýhodnění za práci ve dnech pracovního klidu.

2) Čistá mzda je hrubá mzda po odečtení pojistného na veřejné zdravotní pojištění, pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a daně z příjmu a připočtení slevy na dani na poplatníka a na vyživované dítě.

3) Mzda za dobu od jmenování do funkce člena bankovní rady ČNB k 1. 12. 2006.

4) Údaj obsahuje mzdu za dobu výkonu funkce člena bankovní rady do 30. 11. 2006, mimořádnou odměnu poskytnutou za celou dobu trvání výkonu funkce a náhradu mzdy za jeden měsíc, kdy vznikla překážka v práci z důvodu tzv. karenční lhůty (tj. doby, po kterou jsou členové bankovní rady z důvodu ochrany zájmů ČNB zavázáni setrvat v pracovním poměru k ČNB a nenastoupit k jinému zaměstnavateli).

Vzdělávání zaměstnanců ČNB

Vzdělávání zaměstnanců jako významná oblast práce s lidským kapitálem zahrnuje celou řadu aktivit, od interního vzdělávání organizovaného v ČNB přes vzdělávání u tuzemských externích organizací včetně studia na vysokých školách a jazykové výuky až po vzdělávání v zahraničí. Celkově bylo v roce 2006 na vzdělávací akce vynaloženo téměř 33 mil. Kč.

Jazykové vzdělávání bylo zaměřeno na přípravu k vykonání předepsaných standardizovaných jazykových zkoušek zaměstnanců, kteří neprokázali jazykovou kvalifikaci v řádném termínu, a pro skupinu cca 100 zaměstnanců, kteří nastoupili do ČNB v rámci integrace dohledu nad finančním trhem.

V oblasti zahraničního vzdělávání spolupracovala ČNB především s partnerskými centrálními bankami, oblast vrcholového vzdělávání představovaly i nadále kurzy a semináře pořádané mezinárodními bankovními a finančními institucemi. V roce 2006 dále vzrostl podíl vzdělávacích akcí pořádaných v rámci Evropského systému centrálních bank.

Ve struktuře interních vzdělávacích akcí významnou součástí představovaly obdobně jako v předchozích letech odborné bankovní kurzy, jejichž nabídku obsahuje každoročně Katalog vzdělávacích akcí ČNB.

Významným trendem, který se projevuje v posledním období, je požadavek odborných organizačních útvarů umožnit přípravu vybraných zaměstnanců k získání mezinárodních certifikátů, např. ACCA, CIA, CFA apod.

Rozsáhlým projektem Development Centre, jehož cílem bylo zhodnotit manažerský potenciál ČNB a určit zaměření manažerského vzdělávání v dalším období podle individuálních potřeb jednotlivců, prošla převážná většina všech manažerů ČNB. Tento projekt bude ukončen a vyhodnocen v prvním čtvrtletí roku 2007.

HOSPODAŘENÍ ČNB



ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

PRO BANKOVNÍ RADU ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Ověřili jsme soulad účetních informací uvedených v kapitole 5. Hospodaření ČNB („Kapitola“) této výroční zprávy České národní banky („ČNB“) za rok 2006, které nejsou součástí účetní závěrky, s ověřovanou účetní závěrkou ČNB k 31. prosinci 2006. Podle našeho názoru jsou tyto účetní informace obsažené v Kapitole ve všech významných ohledech v souladu s účetnictvím ČNB, na jehož základě byla ověřená účetní závěrka sestavena.

Zpráva auditora k účetní závěrce k 31. prosinci 2006 ze dne 27. března 2007, která však není součástí připojené Výroční zprávy ČNB za rok 2006, je následující:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku České národní banky (dále „ČNB“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty za rok 2006 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“). Údaje o ČNB jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost vedení ČNB za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá vedení ČNB. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontrolu nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Úloha auditorů

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Česká národní banka

Zpráva nezávislých auditorů

Úloha auditorů (pokračování)

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontrolu relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřní kontroly. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice ČNB k 31. prosinci 2006 a jejího hospodaření za rok 2006 v souladu s českými účetními předpisy.“

Vedení ČNB odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek ČNB. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách ČNB.

23. dubna 2007



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená



Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

ROZVAHA		
v mil. Kč	31. 12. 2006	31. 12. 2005
1. Zlato	816	821
2. Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	26 614	29 146
3. Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	729 455	803 065
3.1. Vklady u zahraničních peněžních ústavů	120 413	140 921
3.2. Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	522	34 031
3.3. Cenné papíry	608 436	627 991
3.4. Ostatní pohledávky vůči zahraničí	84	122
4. Pohledávky vůči tuzemským bankám	27	29 050
5. Pohledávky vůči klientům	92	12 470
6. Pohledávky vůči státu	0	8 683
7. Hmotný a nehmotný majetek	5 885	6 135
7.1. Hmotný majetek	5 803	6 064
7.2. Nehmotný majetek	82	71
8. Ostatní aktiva	6 676	5 970
8.1. Náklady a příjmy příštích období	27	23
8.2. Ostatní	6 649	5 947
AKTIVA CELKEM	769 565	895 340
1. Peníze v oběhu	321 495	287 762
2. Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	23 765	24 210
3. Závazky vůči zahraničí	81 626	87 077
3.1. Přijaté úvěry ze zahraničí	81 134	86 669
3.2. Ostatní závazky vůči zahraničí	492	408
4. Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	399 305
4.1. Peněžní rezervy bank	30 611	17 249
4.2. Repo operace	297 811	377 757
4.3. Ostatní závazky	3 367	4 299
5. Vklady klientů	40 133	68 094
6. Závazky vůči státu	118 979	112 663
7. Rezervy	240	4 097
8. Základní kapitál	1 400	1 400
9. Fondy	8 123	8 044
10. Oceňovací rozdíly	-1 440	-433
11. Neuhrazená ztráta z předchozích období	-105 748	-125 670
12. Zisk nebo ztráta za účetní období	-56 385	19 957
13. Ostatní pasiva	5 588	8 834
PASIVA CELKEM	769 565	895 340

PODROZVAHA		
v mil. Kč	31. 12. 2006	31. 12. 2005
1. Budoucí možné závazky k plnění	161 583	166 018
2. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	110 479	109 672
3. Závazky ze spotových, termínových, opčních operací a reverzních repo operací	100 598	135 200
4. Přijaté záruky	157 007	165 846

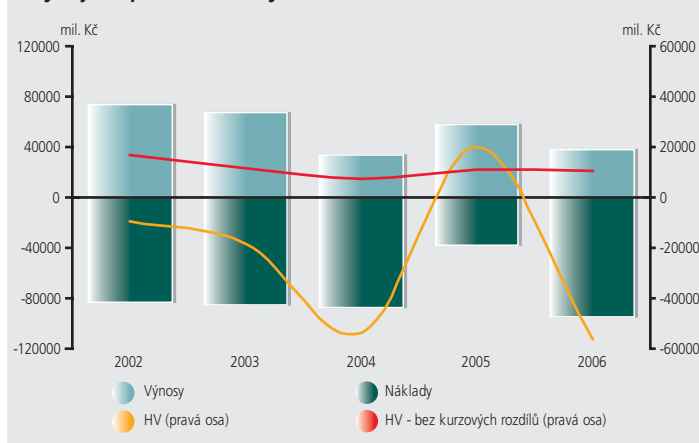
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v mil. Kč	31. 12. 2006	31. 12. 2005
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	27 906	20 587
1.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	22 207	17 173
1.2. Ostatní	5 699	3 414
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-14 269	-11 819
3. Výnosy z akcií a podílů	46	45
4. Výnosy z poplatků a provizí	436	430
5. Náklady na placené poplatky a provize	-37	-37
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-69 874	11 957
6.1. Kurzové rozdíly a rozpětí	-65 999	10 267
6.2. Ostatní	-3 875	1 690
7. Ostatní provozní výnosy	411	625
7.1. Výnosy z emise bankovek a mincí	327	28
7.2. Ostatní	84	597
8. Ostatní provozní náklady	-281	-467
8.1. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí	-193	-170
8.2. Ostatní	-88	-297
9. Správní náklady	-1 533	-1 332
9.1. Náklady na zaměstnance	-1 027	-891
9.1.1. Mzdy a platy	-722	-627
9.1.2. Sociální a zdravotní pojištění	-253	-219
9.1.3. Vzdělávání a jiné	-52	-45
9.2. Ostatní správní náklady	-506	-441
10. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-535	-546
11. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 383	1 087
12. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-38	-573
13. Zisk nebo ztráta za účetní období	-56 385	19 957

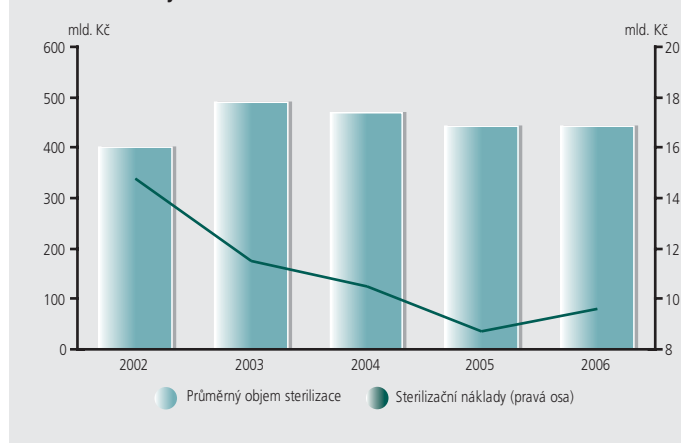
Příloha k účetní závěrce je k dispozici na webových stránkách ČNB, na přiloženém CD-ROM a v sídle ČNB, sekce rozpočtu a účetnictví, Na Příkopě 28, Praha 1

Hospodářský výsledek ČNB se odvíjí od objemu a struktury bilance. Na konci roku 2006 dosáhla celková bilanční suma ČNB 770 mld. Kč, což je meziroční pokles o 125 mld. Kč. V aktivech klesly především pohledávky vůči zahraničí a pohledávky vůči tuzemským bankám. V pasivech se pak prohloubila kumulovaná ztráta banky, snížily se závazky vůči tuzemským bankám a vzrostl objem peněz v oběhu. Z hlediska struktury bilance zaujímaly v aktivech 95% podíl pohledávky vůči zahraničí – tedy devizové rezervy ČNB. Převažující objem pasiv pak tvořily závazky vůči tuzemským bankám a peníze v oběhu, které v souhrnu představovaly 85% podíl na celkové bilanční sumě.

Vývoj hospodářského výsledku ČNB v letech 2002 – 2006



Porovnání objemu sterilizace a sterilizačních nákladů ČNB



ČNB vykázala na konci roku 2006 účetní ztrátu ve výši 56 385 mil. Kč. Na její tvorbu mělo zcela zásadní vliv posilování domácí měny vůči měnám, ve kterých byla alokována devizová aktiva. Vzhledem k tomu, že ČNB má výraznou převahu devizových aktiv nad devizovými pasivy z titulu držby devizových rezerv, posilování koruny generovalo kurzovou ztrátu. Domácí měna meziročně zpevnila vůči euru o 1,51 Kč a vůči dolaru o 3,71 Kč. Vzhledem k tomuto výraznému pohybu devizových kurzů a objemu devizových aktiv a pasiv zaúčtovala ČNB na konci roku 2006 kurzovou ztrátu v celkové výši 66 994 mil. Kč.

Vznikající kurzové ztráty jsou primárně makroekonomickým fenoménem, který souvisí s konvergencí české ekonomiky k vyspělejším zemím. Protože konvergenční proces není ukončen, je možné, že ČNB bude čelit kurzovým ztrátám také v blízké budoucnosti. Z tohoto důvodu byl v ČNB v nedávné době sestaven model umožňující simulace její bilance v návaznosti na očekávaný makroekonomický vývoj. Vlastnosti a projekce modelu byly konzultovány s externím auditorem a model sám bude v nejbližší době publikován jako výzkumná práce ČNB. Simulace modelu ukazují, že ČNB uhradí jak existující, tak potenciální kurzové ztráty ze svých budoucích zisků (např. z výnosů devizových rezerv).

Objem čistých výnosů ze správy devizových rezerv (bez vlivu kurzových rozdílů) činil 20 468 mil. Kč. Výsledek dosažený při správě devizových rezerv odrážel především vývoj úrokových sazeb v zahraničí. Za rok 2006 byl dosažen vážený průměrný výnos spravovaných portfolií ve výši 3,02 % p. a., tj. meziroční nárůst o 0,38 procentního bodu. Na konci roku 2006 dosáhly devizové rezervy ČNB 657 mld. Kč, takže meziročně poklesly o 70 mld. Kč. Nejdůležitějšími reálnými transakcemi z hlediska objemu rezerv byly tržní výnosy z cenných papírů, klientské operace a odprodeje výnosů dosažených v předchozím období.

Náklady a výnosy ČNB v roce 2006			
v mil. Kč			
	Náklady	Výnosy	Saldo
Oblast měnová	92 235	37 742	- 54 493
Provádění měnové politiky	10 360	14	- 10 346
Správa devizových rezerv	8 998	29 466	20 468
Kurzové rozdíly	68 686	1 692	- 66 994
Konsolidace bankovního sektoru a ostatní operace	3 921	5 267	1 346
Klientské operace	270	1 303	1 033
Oblast emise a správy oběživa	194	329	135
Oblast provozní	2 107	80	- 2 027
Celkem	94 536	38 151	- 56 385

Hlavním měnovým nástrojem ČNB byly repo operace, jejichž prostřednictvím banka sterilizovala přebytečnou volnou likviditu obchodních bank. V průměru bylo v roce 2006 sterilizováno 442 mld. Kč s náklady ve výši 9 581 mil. Kč. Z titulu úročení povinných minimálních rezerv bank vyplatila ČNB obchodním bankám úroky v celkové výši 773 mil. Kč, což znamená meziroční nárůst o 148 mil. Kč. Nárůst souvisel především se zvýšením dvoutýdenní repo sazby, kterou centrální banka úročí povinné minimální rezervy bank.

Vláda České republiky svým usnesením č. 51 ze dne 22. ledna 1997 souhlasila s vydáním státní záruky ve prospěch ČNB za pohledávky, vystavené záruky a převzatá aktiva vzniklé v souvislosti s konsolidací a stabilizací bankovního sektoru ve výši 22,5 mld. Kč na dobu 10 let. V roce 2004 Ministerstvo financí ČR poskytlo částečné plnění ze státní záruky ve výši 0,5 mld. Kč a v následujícím roce pak plnění v objemu 5 mld. Kč. Zbývající část plnění ze státní záruky ve výši 17 mld. Kč byla uhrazena v roce 2006. Přijatá plnění ze státní záruky použila ČNB na úhradu nedobytných pohledávek z titulu konsolidace bankovního sektoru.

Státní záruka vydaná Ministerstvem financí ČR nicméně nepokrývala veškeré náklady na konsolidační program. ČNB proto v minulosti vytvořila opravné položky a rezervy do výše rozdílu mezi celkovými odhadovanými náklady a vydanou státní zárukou. Objem opravných položek se průběžně aktualizuje, a to na základě změny odhadu návratnosti těchto aktiv v důsledku splátek dluhů bank v likvidaci a částečného rozvrhového uspokojení ČNB v průběhu konkurzních řízení.

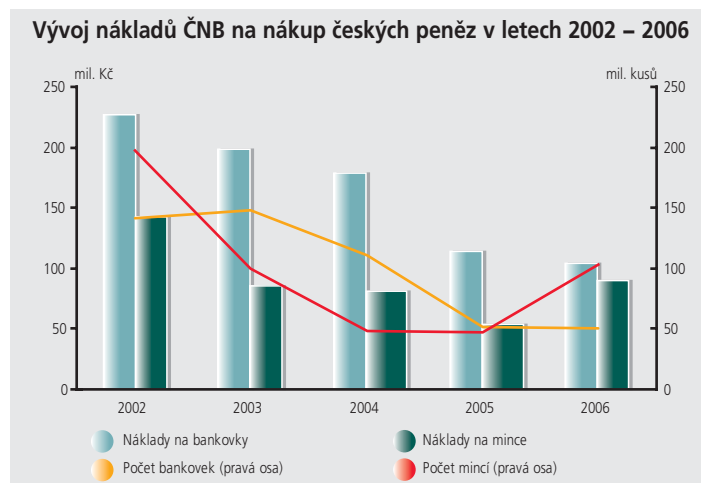
Ke konci roku 2006 obdržela ČNB od Ministerstva financí ČR částku 1,2 mld. Kč, čímž došlo k částečné kompenzaci ztráty, kterou ČNB zaúčtovala v roce 2000 v důsledku postoupení pohledávky vůči Národní bance Slovenska na Českou republiku.

V návaznosti na ukončení činnosti České finanční, s. r. o., k 31. srpnu 2006 a úpravu smluvních vztahů uhradila ČNB ztráty České finanční, s. r. o., ve výši 3 896 mil. Kč vyplývající z realizace konsolidačního programu s tím, že současně rozpustila rezervy ve výši 3 815 mil. Kč vytvořené v minulosti na pokrytí těchto ztrát.

Ve vztahu ke svým klientům vykázala ČNB kladné saldo nákladů a výnosů ve výši 1 033 mil. Kč. Výsledek hospodaření ovlivnily na straně výnosů především přijaté poplatky z konverze devizového depozita Ministerstva financí ČR (vzniklé ze zbývajících částí privatizačních příjmů z prodeje Českého Telecomu, a. s., ve výši 1 mld. EUR), výnosy z operací s cizí měnou, poplatky z mezibankovního zúčtování a služeb, souvisejících s evidencí a vypořádáním obchodů s krátkodobými dluhopisy, a poplatky za vedení účtů státní pokladny. V nákladech byly zaúčtovány především úroky placené Ministerstvu financí ČR (finanční prostředky státu uložené na účtech u centrální banky).

V roce 2006 odebrala ČNB celkem 50 mil. kusů bankovek, za což zaplatila 104 mil. Kč. Za dodávku mincí z obecného kovu, stříbrných a zlatých pamětních mincí ČNB zaplatila 90 mil. Kč. Z toho 64 mil. Kč banka uhradila za dodávku mincí z obecného kovu v objemu 103 mil. kusů. Finanční prostředky vynaložené na přípravu a ochranu platidel (vývoj nových ochranných prvků) jsou součástí výše uvedených nákladů.

Výnosy z emise a správy oběživa činily 329 mil. Kč a souvisely s prodejem numismatického materiálu a zvláště pak se zaúčtováním výnosů souvisejících s ukončením výměny federálních stříbrných pamětních mincí. Z titulu nevrácení části stříbrných mincí z oběhu banka zaúčtovala výnosy v celkové výši 297 mil. Kč.



Celková výše provozních nákladů dosáhla 2 107 mil. Kč, a meziročně se tak zvýšila o 95 mil. Kč (po odečtení jednorázové tvorby opravných položek v roce 2005 k provozní pohledávce za Pozemními stavbami Zlín-Group, a. s., v konkurzu). Do nárůstu se promítly i náklady realizované v souvislosti s integrací dohledu nad finančním trhem do ČNB. Integrace dozorů nad finančními trhy se pak nejméně projevila v nárůstu nákladů na zaměstnance.

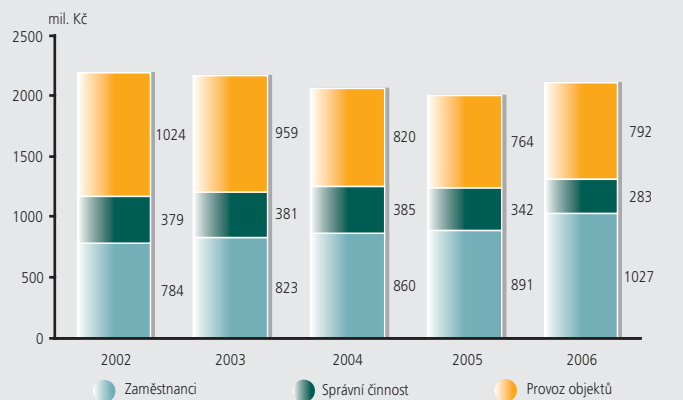
Náklady na zaměstnance činily 1 027 mil. Kč a oproti předchozímu roku vzrostly o 15,3 %. Na mzdách a odstupném při skončení pracovního poměru bylo zaměstnancům ČNB a dále v rámci dohod o pracovních činnostech a dohod o provedení práce externím zaměstnancům celkem vyplaceno 722 mil. Kč, tj. o 15,1 % více než v roce 2005.

Správní náklady činily 288 mil. Kč (po očištění o jednorázový vliv tvorby opravných položek k provozním pohledávkám pak 283 mil. Kč). Ve srovnání s obdobně očištěnými správními náklady roku 2005 byl zaznamenán meziroční pokles o 59 mil. Kč. Snížení souvisí zejména s problematikou DPH, jež nebyla v roce 2006 vykazována souhrnně v rámci správní činnosti, ale stala se součástí konkrétních položek provozních nákladů a pořízení majetku. Správní činnost v roce 2006 pak ovlivnil i pokles nákladů na telekomunikační služby (poplatky za komunikační propojení s ECB, poplatky za Reuters a Bloomberg) zejména v důsledku vývoje kurzu koruny. Oproti tomu byly mírně vyšší náklady u nakupovaných služeb (jednalo se především o služby poradenské).

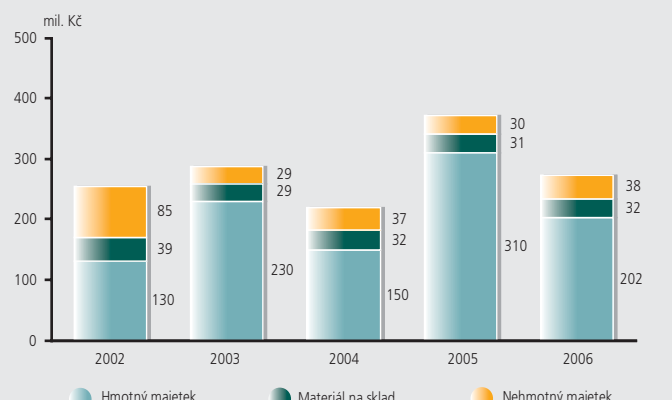
Náklady na provoz objektů a zařízení dosáhly 792 mil. Kč, přičemž 535 mil. Kč z tohoto objemu tvořily odpisy majetku. Celkový objem nákladů na provoz objektů a zařízení se oproti roku 2005 zvýšil o 28 mil. Kč. K nárůstu došlo zejména vlivem zahrnutí DPH do pořizovacích cen. K mírnému poklesu nákladů došlo u odpisů (o 9 mil. Kč), kde se projevil vyšší stupeň odepsanosti majetku, zejména výpočetní techniky, software a strojů pro zpracování hotovosti. Nižší náklady byly vykázány rovněž u opravy a údržby informačních technologií a zabezpečovacích prostředků. Ostatní náklady se pohybovaly přibližně na úrovni roku 2005.

Celková výše provozních výnosů činila 80 mil. Kč, přičemž nejrozsáhlejší objem tvořily výnosy související s činností dohledu nad finančními trhy (správní poplatky, poplatky za makléřské zkoušky) a tržby za přijaté nájemné.

Porovnání provozních nákladů v letech 2002 – 2006



Výdaje na pořízení majetku v letech 2002 – 2006



Poznámka: Náklady na správní činnost realizované v letech 2002 až 2006 jsou očištěny o vliv tvorby opravných položek vytvořených ČNB k provozním pohledávkám (plynoucím zejména ze smluvních pokut uplatněných vůči Pozemním stavbám Zlín-Group, a. s., v konkurzu).

Na pořízení majetku ČNB vynaložila 272 mil. Kč, tj. meziroční pokles o 27 %. Snížení bylo důsledkem dokončování výstavby záložního pracoviště (v oblasti stavebních a technologických investic i v oblasti vybavení výpočetní technikou) a ukončení další fáze obměny techniky pro zpracování hotovostí na pobočkách ČNB. V roce 2007 se pak předpokládá další pokles celkového objemu výdajů na pořízení majetku, a to na nejnižší úroveň ve srovnání s předchozími deseti lety, což je dáno ukončením stěžejních investic posledního období a očekávanou realizací pouze akcí drobnějšího charakteru.

POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ PODLE
ZÁKONA Č. 106/1999 SB.



Postup České národní banky při plnění úkolů vyplývajících ze zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím (dále jen „zákon“), zejména postup při přijímání a vyřizování žádostí o poskytování informací podle zákona je upraven vnitřním předpisem Pokyny České národní banky č. 55 ze dne 13. prosince 2002 o komunikaci České národní banky, ve znění změny č. 2 ze dne 19. října 2006.

Česká národní banka poskytuje informace podle zákona žadateli na základě žádosti nebo zveřejněním.

A) Informace poskytnuté v roce 2006 na základě žádosti:

1. Počet podaných žádostí o informace podle zákona:
Tři.
2. Počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti:
Žádné.
3. Počet podaných odvolání proti rozhodnutí:
Žádné.
4. Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle tohoto zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení:
Žádný.
5. Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence:
Žádná.
6. Počet stížností podaných podle § 16a:
Jedna.
7. Další informace vztahující se k uplatňování tohoto zákona:
Většina písemných, e-mailových nebo telefonických žádostí o informace v roce 2006 se týkala informací, jejichž poskytnutí bylo nad rámec stávajícího výkladu právní úpravy zákona. V roce 2006 zodpověděla Česká národní banka celkem 425 písemných a 1 480 e-mailových dotazů veřejnosti.

B) Informace poskytované zveřejněním:

Česká národní banka zveřejňuje a průběžně aktualizuje informace způsobem umožňujícím dálkový přístup. Informace zveřejněné ve smyslu § 5 odst. 1 a 2 zákona jsou umístěny na informačních tabulích v sídle ústředí a poboček ČNB na místech přístupných veřejnosti a jsou dostupné též na webových stránkách ČNB <http://www.cnb.cz/>. Řada dalších informací vztahujících se k činnosti a působnosti ČNB je též zveřejněna na portálu státní správy.

Vydává:

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
Česká republika

Kontakt:

SAMOSTATNÝ ODBOR KOMUNIKACE
Tel.: 22441 3494
Fax: 22441 2179

<http://www.cnb.cz>

Sazba a produkce: Studio Press s.r.o.

Grafický design: Jerome s.r.o.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

6
2006

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká národní banka (dále také „Banka“ nebo „ČNB“) je ústřední bankou České republiky (dále jen „ČR“). Banka vznikla dne 1. ledna 1993 rozdělením Státní banky československé na Českou národní banku a Národní banku Slovenska. Banka je zřízena zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance ve znění pozdějších předpisů. Banka je právnickou osobou, která má postavení veřejnoprávního subjektu; nezapisuje se do obchodního rejstříku. Banka má ústředí v Praze a sedm poboček v ČR (Praha, České Budějovice, Plzeň, Ústí nad Labem, Hradec Králové, Brno, Ostrava).

Hlavním cílem Banky je péče o cenovou stabilitu. Pokud tím není dotčen její hlavní cíl, Banka podporuje obecnou hospodářskou politiku vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu a obecné hospodářské politiky v Evropském společenství. Banka jedná v souladu se zásadou otevřeného tržního hospodářství.

V souladu s tímto hlavním cílem Banka určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank, včetně péče o jejich plynulost a hospodárnost, vykonává dohled nad osobami působícími na finančním trhu (banky, družstevní záložny, instituce elektronických peněz, obchodníci a emitenti cenných papírů, pojišťovny, penzijních fondy) a pečuje o bezpečné fungování a rozvoj finančního systému v ČR. Banka provádí správu devizových rezerv a další činnosti podle zákona o ČNB a podle zvláštních právních předpisů.

Banka při plnění svých úkolů spolupracuje s ústředními bankami jiných zemí, orgány dohledu nad bankami a finančními trhy jiných zemí a s mezinárodními finančními organizacemi a mezinárodními organizacemi zabývajícími se dohledem nad bankami a finančními trhy.

Banka je součástí Evropského systému centrálních bank podle smlouvy o založení Evropského společenství a podle Protokolu o statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky (dále jen „Statut“) a je povinna dodržovat ustanovení Statutu v rozsahu požadavků na členské státy Evropské unie, v nichž dosud nebylo zavedeno euro jako jejich národní měna.

Banka je při plnění svých úkolů nezávislá na pokynech prezidenta ČR, Parlamentu ČR, vlády ČR, správních úřadů, orgánů Evropského společenství, od vlád členských států Evropské unie či jiných subjektů a má v zákonem stanoveném rozsahu vztah k Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR. Banka a vláda se vzájemně informují o zásadách a opatřeních měnové a hospodářské politiky.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Nejvyšším řídicím orgánem Banky je bankovní rada ČNB. Bankovní rada je sedmičlenná. Jejími členy jsou guvernér Banky, dva viceguvernéři Banky a další čtyři členové bankovní rady. Členy bankovní rady jmenuje a odvolává prezident ČR. Členové bankovní rady jsou jmenováni na dobu šesti let. Bankovní rada určuje měnovou politiku a nástroje pro její uskutečňování a rozhoduje o zásadních měnově politických opatřeních Banky.

Dnem 30. listopadu 2006 skončilo funkční období dvěma členům bankovní rady a v této souvislosti dne 28. listopadu 2006 prezident České republiky jmenoval nové členy bankovní rady Ing. Mojmíra Hampla, MSc., Ph.D. a doc. Ing. PhDr. Ing. Vladimíra Tomšíka, Ph.D., Ph.D., kteří nahradili Ing. Michaelu Erbenovou, Ph.D. a prof. Dr. Ing. Jana Fraita. Bankovní rada pracovala k 31. prosinci 2006 v tomto složení (včetně uvedení konce jejich funkčních období):

doc. Ing. Zdeněk Tůma, CSc.	guvernér Banky	do 12. února 2011
RNDr. Luděk Niedermayer	viceguvernér Banky	do 26. února 2008
Ing. Miroslav Singer, Ph.D.	viceguvernér Banky	do 12. února 2011
Ing. Mojmír Hampl, MSc., Ph.D.	vrchní ředitel	do 30. listopadu 2012
prof. Ing. Robert Holman, CSc.	vrchní ředitel	do 12. února 2011
Ing. Pavel Řežábek	vrchní ředitel	do 12. února 2011
doc. Ing. PhDr. Ing. Vladimír Tomšík, Ph.D., Ph.D.	vrchní ředitel	do 30. listopadu 2012

Jménem ČNB jedná navenek guvernér. V době jeho nepřítomnosti ho zastupuje jím pověřený viceguvernér.

Banka ze svých výnosů hradí nezbytné náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití zisku v rozpočtované výši. Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu. Ztráty předchozích let budou hrazeny z budoucích zisků v závislosti na řadě faktorů, jejichž vliv nelze v současné době s jistotou odhadnout. Bankovní rada ČNB sleduje tuto situaci, aby v případě nutnosti mohla podniknout kroky k jejímu řešení, které by byly v souladu s hlavním cílem Banky.

Banka předkládá roční zprávu o výsledku svého hospodaření nejpozději do 3 měsíců po skončení kalendářního roku k projednání Poslanecké sněmovně.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, která zahrnuje přehled o změnách vlastního kapitálu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou vydanou Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou. Účetní závěrka je sestavena podle zásad prezentace a vykazování, které vyplývají z potřeb a požadavků pro výkaznictví centrálních bank a které vedení ČNB považuje za přiměřené. Účetní závěrka ČNB je sestavena tak, aby věrně odrážela její finanční operace a jejich výsledky. Není-li uvedeno jinak, jsou částky v účetní závěrce vyjádřeny v milionech českých korun (dále jen „mil. Kč“).

(b) Cizí měny a zvláštní práva čerpání

Operace v cizích měnách se přepočítávají na české koruny kurzem platným ke dni účetní operace. Majetek a závazky uváděné v cizích měnách, jsou přepočteny na české koruny kurzem devizového trhu k rozvahovému dni. Veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce zisk nebo ztráta z finančních operací kromě kurzových rozdílů z realizovatelných kapitálových nástrojů, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod 2 (d)).

(c) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou pořizovací cenou. Depozita a cenné papíry denominované a splatné ve zlatě, které ČNB zamýšlí držet do splatnosti, jsou vykázány na účtu zlata a jsou oceňovány historickou pořizovací cenou zlata. Související úrok z úročených cenných papírů a depozit denominovaných ve zlatě je časově rozlišován do výnosů.

(d) Cenné papíry

Banka klasifikuje všechny dluhové cenné papíry ve svém portfoliu jako realizovatelné cenné papíry. Akcie a ostatní podíly ve společnostech, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, jsou vykazovány v ostatních aktivech. Transakce s cennými papíry jsou účtovány k datu vypořádání.

Zahraniční cenné papíry jsou obchodovány v rámci správy devizových rezerv podle pravidel stanovených bankovní radou. Jedná se o cenné papíry obchodované na peněžním a kapitálovém trhu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Cenné papíry (pokračování)

Kupónové a bezkupónové dluhopisy jsou zachyceny v reálné hodnotě. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceňovány pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady, která je postupně zvyšována metodou efektivní úrokové míry o úrokové výnosy, které jsou rozdílem mezi cenou pořízení a jmenovitou hodnotou, po zohlednění případného kupónu (naběhlá hodnota). Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo trvalému snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií nebo pořizovací cena snížená o opravnou položku, není-li k dispozici jiné ocenění,
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním úvěrových rizik dluhopisů.

Úroky, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly z kapitálových nástrojů jsou vykázány ve vlastním kapitálu.

(e) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o koupi a zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě těchto smluv jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Peněžní toky z těchto operací jsou vykázány ke dni vypořádání jako přijaté nebo poskytnuté úvěry.

(f) Peníze v oběhu

Peníze v oběhu představují závazek Banky z titulu emitovaných bankovek a mincí. ČNB vykazuje emisi oběživa sníženou o korunovou hotovost v provozní pokladně. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí se účtují přímo do nákladů.

(g) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu

Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu (dále jen „MMF“) je denominována ve zvláštních právech čerpání (dále jen „SDR“) a je převedena do Kč kurzem ročně stanovovaným MMF.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(h) Emitované cenné papíry

Emitované pokladní poukázky ČNB jsou vykazovány v rozvaze kompenzovaně s poukázkami v držení ČNB. Banka eviduje celý objem emise svých poukázek ve vlastním držení a používá je pouze jako kolaterál v repo operacích s tuzemskými bankami.

(i) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty u operací futures jsou odvozeny z tržních cen, v ostatních případech se reálné hodnoty odvozují pomocí modelů diskontovaných peněžních toků. Reálná hodnota derivátů je vykazována v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota záporná. Banka nevyužívá zajišťovací účetnictví. Změny reálné hodnoty finančních derivátů jsou součástí položky zisk nebo ztráta z finančních operací.

(j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou časově rozlišovány na lineární bázi u úvěrů a vkladů, u realizovatelných dluhopisů jsou úroky časově rozlišovány pomocí metody efektivní úrokové míry odvozené z pořizovací ceny. Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech a závazcích účtováno.

Efektivní úroková sazba je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí peněžní toky z cenného papíru na současnou hodnotu cenného papíru.

Výnosové úroky z klasifikovaných úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky ke klasifikovaným úvěrům. Součástí výnosových úroků jsou též úrokové výnosy z cenných papírů. Časové rozlišování sankčních úrokových výnosů je pozastaveno v případě, že dlužník vstoupí do konkurzu a tyto úroky jsou pak vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa. Neúročená aktiva, např. dlouhodobé pohledávky se nediskontují.

(k) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize za vedení běžných účtů a z ostatních činností jsou účtovány dle skutečnosti k datu poskytnuté služby, zpravidla měsíčně. Jednorázové poplatky jsou vykazovány ve výnosech okamžitě, jakmile je služba poskytnuta.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Pohledávky

Pohledávky Banky se vykazují v nominální hodnotě. Klasifikované pohledávky se snižují o vytvořenou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení popř. likvidace dlužníka.

(m) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

(n) Opravné položky

Opravné položky korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Banky. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Při tvorbě opravných položek k rizikovým aktivům spojeným s konsolidací bankovního sektoru jsou zohledněny záruky na pokrytí rizika z těchto aktiv vydané vládou ČR (bod 29).

Opravné položky a rezervy se nediskontují, časová hodnota peněžních toků není zohledněna.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán a související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna. Případná úhrada odepsaného úvěru je připsána ve prospěch výnosů běžného období.

(o) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) s výjimkou případů, kdy ČNB vzniká nárok na odpočet DPH v plné výši, a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění níže uvedených ročních odpisových sazeb.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (pokračování)

Pokud je právo k užívání nehmotného majetku smluvně omezeno, je tento majetek odepisován po smluvně stanovenou dobu. Drobný hmotný majetek s cenou vyšší než 2 000 Kč a současně nepřevyšující 40 000 Kč a nehmotný majetek s cenou nepřevyšující 60 000 Kč je plně odepisován při uvedení do používání. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odepisován následujícím způsobem:

Budovy a stavby	30 let
Inventář	5 – 6 let
Motorová vozidla	4 roky
Kancelářské stroje a počítače	3 – 4 roky
Software	3 – 4 roky
Ostatní nehmotný majetek	6 let

Při změně roční odpisové sazby, zařídění nebo ocenění majetku se změny odepisování od počátku prvního měsíce, kdy ke změně došlo; dosud provedené odpisy se neupravují.

Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou od roku 2006 vykazovány samostatně, zatímco v roce 2005 byly vykazovány mezi Ostatními správními náklady.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. O technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně se zvyšuje pořizovací cena majetku.

(p) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem DPH. Ve smyslu zákona o DPH uplatňuje nárok na odpočet DPH na vstupu v plné výši, a to u přijatých zdanitelných plnění, která použije výhradně pro svá zdanitelná plnění, u kterých má nárok na odpočet DPH na vstupu.

(q) Daň z příjmů a odvod zisku do státního rozpočtu

Banka je podle § 17, odst. 2 zákona č. 586/92 Sb., o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů od daně z příjmů osvobozena. Z tohoto důvodu Banka neúčtuje o splatné ani odložené dani. Banka ze svých výnosů hradí nezbytné náklady na svoji činnost. Zisk se používá k doplňování fondů a k ostatnímu použití (např. k úhradě ztráty předchozích období v rozpočtované výši), zbývající zisk se odvádí do státního rozpočtu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(r) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují také odměny členů bankovní rady.

Banka nespravuje žádný vlastní penzijní fond. Banka však přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckého programu. Příděl do sociálního fondu není vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako převod mezi fondy. Čerpání sociálního fondu je vykázáno jako snížení fondu.

(s) Výkaz peněžních toků

Vzhledem k tomu, že ČNB vystupuje v roli centrální banky státu, je vedení Banky toho názoru, že zveřejnění výkazu peněžních toků by neposkytlo uživatelům finančních výkazů žádné další významné informace.

(t) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem schválení účetní závěrky vedením Banky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem schválení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

3 ZLATO

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zlato celkem	<u>816</u>	<u>821</u>

Z celkové účetní hodnoty zlata k 31. prosinci 2006 a 2005 představuje 283 miliony Kč dluhopis denominovaný ve zlatě, který byl emitován Mezinárodní bankou pro obnovu a rozvoj a je splatný 15. prosince 2007. Nominální hodnota nakoupeného dluhopisu je 150 115 trojských uncí a tržní hodnota tohoto zlata k 31. prosinci 2006 je 1 974 milionů Kč (k 31. prosinci 2005: 1 905 milionů Kč).

Celková tržní hodnota zlata k 31. prosinci 2006 činila 5 691 milionů Kč (k 31. prosinci 2005: 5 527 milionů Kč).

4 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Členská kvóta u MMF	24 111	24 499
Vklady u MMF	<u>2 503</u>	<u>4 647</u>
Pohledávky vůči MMF celkem	<u>26 614</u>	<u>29 146</u>
Závazek vůči MMF	15 381	17 347
Běžný účet MMF	<u>8 384</u>	<u>6 863</u>
Závazky vůči MMF celkem	<u>23 765</u>	<u>24 210</u>

Členská kvóta v MMF je denominována v SDR a financována směnkami vlády ČR splatnými na požádání, které ČNB akceptovala.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPIRŮ

	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Zůstatky na běžných účtech	45	1 480
Depozita	<u>120 368</u>	<u>139 441</u>
Vklady u zahraničních peněžních ústavů celkem	120 413	140 921
Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	522	34 031
Bezkupónové dluhopisy	129 300	179 239
Kupónové dluhopisy	<u>479 136</u>	<u>448 752</u>
Cenné papíry celkem	608 436	627 991
Pokladní hotovost v cizích měnách	<u>84</u>	<u>122</u>
Ostatní pohledávky vůči zahraničí celkem	84	122
Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů celkem	<u>729 455</u>	<u>803 065</u>

Zahraniční peněžní ústavy představují banky se sídlem v zahraničí. Zahraniční peněžní ústavy nezahrnují pobočky zahraničních bank majících sídlo v České republice.

Bezkupónové dluhopisy

Bezkupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	<u>Reálná hodnota</u> <u>k 31. prosinci 2006</u> mil. Kč	<u>Reálná hodnota</u> <u>k 31. prosinci 2005</u> mil. Kč
Státní bezkupónové dluhopisy	41 834	84 591
Ostatní bezkupónové dluhopisy	<u>87 466</u>	<u>94 648</u>
Bezkupónové dluhopisy celkem	<u>129 300</u>	<u>179 239</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Kupónové dluhopisy

Kupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006 mil. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005 mil. Kč
Státní dluhopisy	281 918	281 865
Ostatní zahraniční dluhopisy (emitované zahraničními finančními institucemi)	<u>197 218</u>	<u>166 887</u>
Kupónové dluhopisy celkem	<u>479 136</u>	<u>448 752</u>

6 POHLEDÁVKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	31. prosince 2006 mil. Kč	31. prosince 2005 mil. Kč
Reverzní repo operace	0	29 002
Nelikvidní úvěry	14	14
Úvěry poskytnuté z prostředků Evropské investiční banky (dále jen „EIB“) (viz bod 12)	<u>27</u>	<u>48</u>
	41	29 064
Opravná položka k pohledávkám za tuzemskými bankami (viz bod 17)	<u>- 14</u>	<u>- 14</u>
Pohledávky vůči tuzemským bankám celkem	<u>27</u>	<u>29 050</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

7 POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní úvěry	92	4 153
Čistá hodnota ztrátových úvěrů	<u>0</u>	<u>8 317</u>
Pohledávky vůči klientům celkem	<u>92</u>	<u>12 470</u>

Ztrátové úvěry lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ztrátové	8 588	17 057
Opravné položky (viz bod 17)	<u>- 8 588</u>	<u>- 8 740</u>
Čistá účetní hodnota	<u>0</u>	<u>8 317</u>

Čistá účetní hodnota i reálná hodnota klasifikovaných úvěrů zohledňuje záruku vydanou vládou ČR (dále jen „Záruka“) (viz body 17 a 29). V roce 2006 došlo k úhradě zbývajících částí plnění z této Záruky.

8 POHLEDÁVKY VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky za státem z titulu uplatněné státní záruky	<u>0</u>	<u>8 683</u>
Pohledávky vůči státu celkem	<u>0</u>	<u>8 683</u>

Pohledávky za státem z titulu uplatněné Záruky k 31. prosinci 2005 představovala pohledávka vůči bývalé bance, která byla kryta Zárukou (viz body 7 a 29). Vzhledem k tomu, že likvidace této bývalé banky byla ukončena a banka byla vymazána z Obchodního rejstříku, tato pohledávka zanikla a ČNB uplatnila svůj nárok ze Záruky, který vykazovala jako pohledávku za státem. V roce 2006 došlo k úhradě zbývajících částí plnění z této Záruky, která pokryla tuto pohledávku a částečně i jiné pohledávky za bývalými bankami krytými Zárukou.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek

<u>Pořizovací cena</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>Přírůstek</u>	<u>Úbytek</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pozemky	196	3	- 11	188
Budovy	6 814	156	- 3	6 967
Stroje a zařízení	2 774	205	- 479	2 500
Inventář	332	10	- 14	328
Ostatní	434	19	- 8	445
Pořízení hmotného majetku	14	387	- 393	8
Zálohy na hmotný majetek	<u>161</u>	<u>44</u>	<u>- 205</u>	<u>0</u>
Pořizovací cena celkem	<u>10 725</u>	<u>824</u>	<u>- 1 113</u>	<u>10 436</u>
<u>Oprávk</u>				
Budovy	- 1 689	- 234	2	- 1 921
Stroje a zařízení	- 2 265	- 204	474	- 1 995
Inventář	- 307	-13	14	- 306
Ostatní	<u>- 400</u>	<u>-16</u>	<u>5</u>	<u>- 411</u>
Oprávk celkem	<u>- 4 661</u>	<u>- 467</u>	<u>495</u>	<u>- 4 633</u>
Zůstatková hodnota	<u>6 064</u>			<u>5 803</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Nehmotný majetek

<u>Pořizovací cena</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>Přírůstek</u>	<u>Úbytek</u>	<u>31. prosince 2006</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Software	1 196	83	- 3	1 276
Ostatní nehmotná aktiva	7	5	0	12
Pořízení nehmotného majetku	9	79	-88	0
Zálohy na nehmotný majetek	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>-2</u>	<u>0</u>
Pořizovací cena celkem	<u>1 212</u>	<u>169</u>	<u>-93</u>	<u>1 288</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	- 1 138	- 66	3	- 1 201
Ostatní nehmotná aktiva	<u>- 3</u>	<u>-2</u>	<u>0</u>	<u>- 5</u>
Oprávky celkem	<u>- 1 141</u>	<u>- 68</u>	<u>3</u>	<u>- 1 206</u>
Zůstatková hodnota	<u>71</u>			<u>82</u>

Banka neposkytla žádný hmotný nebo nehmotný majetek do zástavy a nepoužívá hmotný nebo nehmotný majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

10 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	27	23
Poskytnuté zálohy v souvislosti se Slibem odškodnění (viz bod 29)	2 946	2 430
Ostatní poskytnuté zálohy v souvislosti s konsolidací bankovního sektoru	0	56
Ostatní zahraniční finanční aktiva	2 816	2 985
Ostatní drahé kovy	7	18
Kladná reálná hodnota měnových forwardů (viz bod 24)	766	364
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně zisku/ztráty ze změny reálné hodnoty futures (viz bod 24)	22	53
Ostatní	<u>1 180</u>	<u>1 125</u>
	7 764	7 054
Opravná položka k zálohám a k ostatním aktivům (viz bod 17)	<u>- 1 088</u>	<u>- 1 084</u>
Ostatní aktiva celkem	<u>6 676</u>	<u>5 970</u>

V položce ostatní zahraniční finanční aktiva Banka vykazuje své účasti v Evropské centrální bance (dále jen „ECB“), v Bance pro mezinárodní platby (dále jen „BIS“) a ve SWIFT.

Podíl ČR na kapitálu ECB ve výši 1,4584 % byl vypočten podle článku 29 Statutu Evropských centrálních bank a Evropské centrální banky na základě počtu obyvatel a hrubého domácího produktu v celkové výši 5,7 milionu euro. Zbývající podíl bude uhrazen po vstupu České republiky do Evropské měnové unie.

Akcie BIS a podíl ve SWIFT jsou neobchodovatelné a jejich držba vyplývá z členství ČNB v těchto institucích.

Podíly v ECB a SWIFT jsou oceňovány pořizovací cenou sniženou v případě trvalého znehodnocení o opravnou položku.

Podíl v BIS je oceněn jako podíl ČNB na splacené části čistých aktiv (nebo kapitálu) BIS sniženém o 30 %, což odpovídá způsobu určení hodnoty akcií používanému BIS.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

11 PENÍZE V OBĚHU

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Bankovky v oběhu	313 279	280 727
Mince v oběhu	8 216	7 046
Provozní korunová pokladna	<u>0</u>	<u>- 11</u>
Peníze v oběhu celkem	<u>321 495</u>	<u>287 762</u>

12 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Repo operace	81 107	86 621
Úvěry přijaté od EIB (viz bod 6)	<u>27</u>	<u>48</u>
Přijaté úvěry ze zahraničí celkem	81 134	86 669
Ostatní závazky vůči zahraničí	<u>492</u>	<u>408</u>
Závazky vůči zahraničí celkem	<u>81 626</u>	<u>87 077</u>

Úvěry přijaté od EIB

Z úvěrů od EIB poskytla ČNB cizoměnové úvěry komerčním bankám v ČR (viz bod 6). Úvěry přijaté a poskytnuté mají stejnou výši, stejnou dobu splatnosti a jsou nezajištěné. Úroky, které ČNB inkasuje od komerčních bank v ČR, jsou vyšší o úrokovou marži než úroky, které hradí ČNB.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

13 ZÁVAZKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní rezervy bank	30 611	17 249
Repo operace	297 811	377 757
Ostatní závazky vůči tuzemským bankám	<u>3 367</u>	<u>4 299</u>
Závazky vůči tuzemským bankám celkem	<u>331 789</u>	<u>399 305</u>

Peněžní rezervy bank

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady bank v ČR u ČNB, kterými banky nemohou běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny aktuální dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která činila 2,5 % p.a. k 31. prosinci 2006 (2005: 2,0 % p.a). Povinné minimální rezervy činí 2 % z přijatých vkladů a úvěrů od nebankovních subjektů nebo vybraných emitovaných cenných papírů.

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám představují zůstatky účtů pro výběr a skládání hotovostí a účty mezibankovního platebního styku.

14 VKLADY KLIENTŮ

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	9 079	9 260
Termínové vklady	16 849	46 957
Vklady mimorozpočtových prostředků	11 303	9 065
Ostatní vklady	<u>2 902</u>	<u>2 812</u>
Vklady klientů celkem	<u>40 133</u>	<u>68 094</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

15 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Účty státních fondů	9 299	12 940
Státní aktiva v Kč	102 801	89 365
Státní aktiva v cizí měně	<u>6 879</u>	<u>10 358</u>
Závazky vůči státu celkem	<u>118 979</u>	<u>112 663</u>

16 VLASTNÍ KAPITÁL

Změny vlastního kapitálu v letech 2006 a 2005 byly následující:

	<u>Základní</u>		<u>Neuhrazená</u>	<u>Fondy</u>	<u>Zisk/ztráta</u>	<u>Vlastní</u>
	<u>kapitál</u>	<u>Fondy</u>	<u>ztráta</u>	<u>z přecenění</u>	<u>za účetní</u>	<u>kapitál</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	období	celkem
					mil. Kč	mil. Kč
Stav k 1. lednu 2005	1 400	8 075	- 71 953	0	- 53 717	- 116 195
Převod do neuhrazených ztrát	0	0	- 53 717	0	53 717	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 31	0	0	0	- 31
Oceňovací rozdíly						
nezahrnuté do zisku	0	0	0	- 433	0	- 433
Zisk roku 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19 957</u>	<u>19 957</u>
Stav k 31. prosinci 2005	<u>1 400</u>	<u>8 044</u>	<u>- 125 670</u>	<u>- 433</u>	<u>19 957</u>	<u>- 96 702</u>
Převod do neuhrazených ztrát	0	0	19 957	0	- 19 957	0
Bezúplatné nabytí						
dlouhodobého majetku	0	75	0	0	0	75
Příděl do fondů	0	35	- 35	0	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 31	0	0	0	- 31
Oceňovací rozdíly						
nezahrnuté do zisku	0	0	0	- 1 007	0	- 1 007
Ztráta roku 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 56 385</u>	<u>- 56 385</u>
Stav k 31. prosinci 2006	<u>1 400</u>	<u>8 123</u>	<u>- 105 748</u>	<u>- 1 440</u>	<u>- 56 385</u>	<u>- 154 050</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

16 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

Fondy

Rozhodující částí fondů jsou ze zisku vytvořené všeobecný rezervní fond ve výši 7 773 miliony Kč v obou vykazovaných obdobích, určený ke krytí ztráty, zvyšování základního kapitálu nebo jinému použití podle rozhodnutí bankovní rady ČNB, a zvláštní rezervní fond (viz níže).

Výše sociálního fondu na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckého programu ČNB k 31. prosinci 2006 činí 9 milionů Kč (k 31. prosinci 2005: 6 milionů Kč). Sociální fond je každoročně dotován ze zisku předchozího účetního období. V případě dosažení ztráty je sociální fond dotován formou převodu ze zvláštního rezervního fondu.

17 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Banka vytvořila tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Opravné položky		
Nelikvidní úvěry tuzemským bankám (viz bod 6)	14	14
Klasifikované úvěry klientům (viz bod 7)	8 588	8 740
Ostatní (viz bod 10)	<u>1 088</u>	<u>1 084</u>
Opravné položky celkem	<u>9 690</u>	<u>9 838</u>
Rezervy		
Záruka ČF z titulu Konsolidačního programu	0	3 815
Záruky ve prospěch klientů (viz bod 19)	<u>240</u>	<u>282</u>
Rezervy celkem	<u>240</u>	<u>4 097</u>

Česká finanční, s.r.o. (dále jen „ČF“) zanikla k 31. srpnu 2006 bez likvidace převodem obchodního jmění na Českou konsolidační agenturu. V souvislosti s úhradou nákladů a ztrát vzniklých ČF z aktiv převzatých v rámci Konsolidačního programu došlo v roce 2006 k rozpuštění v minulosti vytvořené rezervy.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

17 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Pohledávky za <u>bankami</u> mil. Kč	Klasifikované <u>úvěry</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2005	14	9 080	574	9 668
Tvorba	0	0	510	510
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 340</u>	<u>0</u>	<u>- 340</u>
K 31. prosinci 2005	<u>14</u>	<u>8 740</u>	<u>1 084</u>	<u>9 838</u>
Tvorba	0	0	4	4
Použití na odpis	0	- 17	0	- 17
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 135</u>	<u>0</u>	<u>- 135</u>
K 31. prosinci 2006	<u>14</u>	<u>8 588</u>	<u>1 088</u>	<u>9 690</u>

Rezervy

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Standardní úvěry</u> mil. Kč	<u>ČF</u> mil. Kč	<u>Ostatní záruky</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2005	348	4 176	257	4 781
Tvorba	0	38	25	63
Rozpuštění	<u>- 348</u>	<u>- 399</u>	<u>0</u>	<u>- 747</u>
K 31. prosinci 2005	<u>0</u>	<u>3 815</u>	<u>282</u>	<u>4 097</u>
Tvorba	0	0	6	6
Použití	0	- 3 815	0	- 3 815
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 48</u>	<u>- 48</u>
K 31. prosinci 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>240</u>	<u>240</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

17 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek lze analyzovat takto:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění opravných položek	135	340
Rozpuštění rezerv	48	747
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	<u>1 200</u>	<u>0</u>
	<u>1 383</u>	<u>1 087</u>

Výnos z dříve odepsaných pohledávek v roce 2006 představuje částečnou kompenzaci Ministerstva financí za ztráty způsobené při rozdělení Státní banky československé.

18 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Záporná reálná hodnota měnových forwardů (viz bod 24)	541	170
Zálohy přijaté v souvislosti se Státní zárukou (viz bod 29)	2 955	2 433
Závazky vůči Evropskému společenství	1 768	5 919
Ostatní závazky	<u>324</u>	<u>312</u>
Ostatní pasiva celkem	<u>5 588</u>	<u>8 834</u>

19 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Vydané záruky	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ve prospěch klientů	267	313
Ve prospěch ČF z titulu Konsolidačního programu (viz bod 17)	0	3 815
Vyplývající ze Smlouvy a slibu odškodnění (viz bod 29)	157 007	157 529
Za vklady věřitelů IPB (viz bod 29)	309	361
Konsolidace bankovního sektoru – prodej části podniku Agrobanky Praha a. s.	<u>4 000</u>	<u>4 000</u>
Vydané záruky celkem	<u>161 583</u>	<u>166 018</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

19 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY (pokračování)

Na potenciální ztráty (viz bod 17) z vydaných záruk ve prospěch klientů byla k 31. prosinci 2006 vytvořena rezerva je výši 240 milionů Kč (k 31. prosinci 2005: 282 milionů Kč) (viz bod 17).

Přijaté záruky	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Od vlády ČR ke klasifikovaným aktivům z konsolidace bankovního sektoru (viz bod 29)	0	8 317
Od Ministerstva financí ČR v souvislosti se Státní zárukou (viz bod 29)	<u>157 007</u>	<u>157 529</u>
Přijaté záruky celkem	<u>157 007</u>	<u>165 846</u>
Podrozvahové pohledávky a závazky z opčních operací	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Smlouva o prodejní opci při prodeji části podniku Agrobanka Praha a.s. (viz bod 24)	<u>38 687</u>	<u>31 092</u>

Pohledávky a závazky z opčních operací představují pomyslné hodnoty opcí vydaných v roce 1998 ve prospěch GE Capital International Holdings Corporation v souvislosti s prodejem části podniku Agrobanky Praha a.s. společnosti GE Capital Bank.

Soudní spory

V souvislosti s transakcemi, které ČNB prováděla v minulosti při výkonu své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru, je proti Bance či třetím osobám vedeno několik soudních sporů, jejichž negativní výsledek by mohl ovlivnit hospodaření ČNB. Na základě spolupráce s externími právními kanceláři a na základě vlastního posouzení těchto sporů ČNB považuje za nepravděpodobné, že výsledky těchto sporů budou mít významný dopad na finanční pozici ČNB, a proto na ně není tvořena rezerva.

Hodnoty převzaté Bankou do správy

Banka v letech 2006 a 2005 nepřevzala do správy žádné finanční hodnoty od třetích osob.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

20 ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky a podobné výnosy	27 906	20 587
Nákladové úroky a podobné náklady	<u>- 14 269</u>	<u>- 11 819</u>
Úroková marže	<u>13 637</u>	<u>8 768</u>

Výnosy z úroků a podobné výnosy

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Bezkupónové dluhopisy	5 097	3 863
Kupónové dluhopisy	<u>17 110</u>	<u>13 310</u>
Úroky z cenných papírů celkem	<u>22 207</u>	<u>17 173</u>
Vklady u bank	5 581	2 961
Pohledávky za klienty	36	286
Jiné	<u>82</u>	<u>167</u>
Ostatní výnosy z úroků celkem	<u>5 699</u>	<u>3 414</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	<u>27 906</u>	<u>20 587</u>

Náklady na úroky a podobné náklady

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státu	131	204
Závazky vůči bankám	13 998	11 285
Závazky vůči klientům	<u>140</u>	<u>330</u>
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	<u>14 269</u>	<u>11 819</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

21 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztrátu z finančních operací lze členit takto:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Kurzové zisky / ztráty	- 66 994	8 734
Kurzové rozpětí	<u>995</u>	<u>1 533</u>
Kurzové rozdíly a rozpětí	- 65 999	10 267
Zisky z prodeje cenných papírů	353	2 511
Ztráty z prodeje cenných papírů	- 4 204	- 2 647
Výsledek z měnových forwardů	- 12	1 790
Výsledek z úrokových futures	<u>- 12</u>	<u>36</u>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	<u>- 69 874</u>	<u>11 957</u>

Kurzové rozpětí představuje rozdíl mezi nákupním či prodejním kurzem a kurzem střed při operacích s devizami a valutami s klienty Banky.

22 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady lze členit takto:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a platy	722	627
Sociální a zdravotní pojištění	253	219
Vzdělávání a jiné	<u>52</u>	<u>45</u>
Náklady na zaměstnance celkem	<u>1 027</u>	<u>891</u>
Nájemné	17	13
Ostatní	<u>489</u>	<u>428</u>
Ostatní správní náklady celkem	<u>506</u>	<u>441</u>
Správní náklady celkem	<u>1 533</u>	<u>1 332</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

22 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)

Statistika zaměstnanců

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Průměrný počet zaměstnanců	1 458	1 433
z toho počet členů bankovní rady	7	7

23 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2006</u> mil. Kč	<u>2005</u> mil. Kč
Výnosy z emise bankovek a mincí	327	28
Ostatní	<u>84</u>	<u>597</u>
Ostatní provozní výnosy celkem	<u>411</u>	<u>625</u>

24 FINANČNÍ RIZIKA

Riziko likvidity

Banka sleduje a řídí strukturu a duraci svých měnových rezerv v souladu s posláním Banky. Členění aktiv a závazků Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky je uvedeno v bodě 25.

Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Změna úrokových sazeb vede ke změně tržní hodnoty držených cenných papírů. Pravidla pro investování devizových rezerv jsou navržena tak, aby byla minimalizována pravděpodobnost ztráty plynoucí ze změn úrokových sazeb. V bodě 26 je uvedena tabulka shrnující expozici Banky vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

24 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)**Měnové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Měnová alokace Banky odráží základní funkce devizových rezerv a hlavní činnosti Banky. To znamená, že rezervy slouží především k podpoře intervenční síly Banky, plní roli pojistky krize platební bilance a odráží základní princip správy aktiv, její diversifikaci. Vzhledem k nutnosti udržovat devizové rezervy není Banka schopna redukovat riziko posílení koruny vůči hlavním cizím měnám. V bodě 27 je uvedena tabulka shrnující expozici Banky vůči měnovému riziku, která obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

Úvěrové riziko

Banka řídí úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků a zeměpisným segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Členění aktiv a pasiv Banky podle zeměpisných segmentů je uvedeno v bodě 28.

Spotové operace a finanční deriváty

Pohledávky a závazky ze spotových, forwardových a opčních operací lze členit takto:

<u>Podrozvahové pohledávky</u>	<u>31. prosince 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
- z futures operací	224	3 862
- z nevypořádaných spotových operací	12 014	15 893
- z forwardových operací	59 554	58 825
- z opčních operací (viz bod 19)	<u>38 687</u>	<u>31 092</u>
	<u>110 479</u>	<u>109 672</u>
 <u>Podrozvahové závazky</u>		
- z futures operací	224	3 862
- z nevypořádaných spotových operací	2 172	12 768
- z forwardových operací	59 515	58 478
- z opčních operací (viz bod 19)	38 687	31 092
- z cenných papírů obdržených při reverzních repo operacích	<u>0</u>	<u>29 000</u>
	<u>100 598</u>	<u>135 200</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006****24 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)**

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o následujících měnových forwardech zajišťujících pohyb měnových kurzů:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	59 554	58 825
Podrozvahové závazky z forwardových operací	59 515	58 478
Kladná reálná hodnota (viz bod 10)	766	364
Záporná reálná hodnota (viz bod 18)	541	170

Nominální a pomyslné jistiny evidované v podrozvaze slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Banky vůči úvěrovým rizikům.

Měnové forwardy nesplňují podle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto měnových forwardů jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací (viz bod 21).

Banka má k rozvahovému dni uzavřeny smlouvy o následujících futures operacích:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky a závazky z futures operací	224	3 862
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	- 12	3

Zisk nebo ztráta ze změny v reálné hodnotě futures operací je denně vypořádávána proti účtu zúčtování marží burzovních derivátů, který je vykázán v ostatních aktivech.

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	- 12	3
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	<u>34</u>	<u>50</u>
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně vypořádaných změn reálných hodnot futures operací (viz bod 10)	<u>22</u>	<u>53</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

25 RIZIKO LIKVIDITY

Zůstatek k 31. prosinci 2006	Do	1 – 3	3 – 12	1 – 5	Nad	Nesta-	Celkem
	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>let</u>	<u>5 let</u>	<u>novena</u>	
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	
Aktiva							
Zlato	533	0	283	0	0	0	816
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	26 614	26 614
Bezkupónové dluhopisy	45 537	37 713	46 050	0	0	0	129 300
Kupónové dluhopisy	24 054	36 666	42 199	228 676	147 541	0	479 136
Vklady, úvěry a ostatní							
pohledávky vůči zahraničí	121 019	0	0	0	0	0	121 019
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	10	10	7	0	0	27
Pohledávky vůči klientům	0	0	0	5	87	0	92
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 885	5 885
Ostatní aktiva	<u>565</u>	<u>323</u>	<u>27</u>	<u>0</u>	<u>2 945</u>	<u>2 816</u>	<u>6 676</u>
Aktiva celkem	<u>191 708</u>	<u>74 712</u>	<u>88 569</u>	<u>228 688</u>	<u>150 573</u>	<u>35 315</u>	<u>769 565</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	321 495	321 495
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	23 765	23 765
Závazky vůči zahraničí	80 393	1 216	10	7	0	0	81 626
Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	0	0	0	0	0	331 789
Vklady klientů	39 564	0	340	229	0	0	40 133
Závazky vůči státu	118 979	0	0	0	0	0	118 979
Rezervy	0	0	0	0	0	240	240
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 154 050	- 154 050
Ostatní pasiva	<u>2 258</u>	<u>355</u>	<u>5</u>	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>2 956</u>	<u>5 588</u>
Pasiva celkem	<u>572 983</u>	<u>1 571</u>	<u>355</u>	<u>250</u>	<u>0</u>	<u>194 406</u>	<u>769 565</u>
Otevřená pozice	<u>- 381 275</u>	<u>73 141</u>	<u>- 88 214</u>	<u>228 438</u>	<u>150 573</u>	<u>- 159 091</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005							
Aktiva celkem	289 293	80 227	118 379	254 961	114 694	37 786	895 340
Pasiva celkem	<u>626 458</u>	<u>29 278</u>	<u>377</u>	<u>16 235</u>	<u>1 186</u>	<u>221 806</u>	<u>895 340</u>
Otevřená pozice	<u>- 337 165</u>	<u>50 949</u>	<u>118 002</u>	<u>238 726</u>	<u>113 508</u>	<u>- 184 020</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

26 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY

Zůstatek k 31. prosinci 2006	Do <u>1 měsíce</u> mil. Kč	1 – 3 <u>měsíce</u> mil. Kč	3 – 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 – 5 <u>let</u> mil. Kč	Více <u>než 5 let</u> mil. Kč	Necitlivá na <u>úrokovou míru</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	816	816
Pohledávky vůči MMF	0	2 671	0	0	0	23 943	26 614
Bezkupónové dluhopisy	45 537	37 713	46 050	0	0	0	129 300
Kupónové dluhopisy	73 493	184 863	220 780	0	0	0	479 136
Vklady, úvěry a ostatní							
pohledávky vůči zahraničí	121 019	0	0	0	0	0	121 019
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	10	10	7	0	0	27
Pohledávky vůči klientům	0	0	0	5	87	0	92
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 885	5 885
Ostatní aktiva	<u>465</u>	<u>323</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 888</u>	<u>6 676</u>
Aktiva celkem	<u>240 514</u>	<u>225 580</u>	<u>266 840</u>	<u>12</u>	<u>87</u>	<u>36 532</u>	<u>769 565</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	321 495	321 495
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	23 765	23 765
Závazky vůči zahraničí	80 393	1 216	10	7	0	0	81 626
Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	0	0	0	0	0	331 789
Vklady klientů	39 565	568	0	0	0	0	40 133
Závazky vůči státu	118 979	0	0	0	0	0	118 979
Rezervy	0	0	0	0	0	240	240
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 154 050	- 154 050
Ostatní pasiva	<u>181</u>	<u>354</u>	<u>5</u>	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>5 034</u>	<u>5 588</u>
Pasiva celkem	<u>570 907</u>	<u>2 138</u>	<u>15</u>	<u>21</u>	<u>0</u>	<u>196 484</u>	<u>769 565</u>
Čisté rozvahové úrokové riziko	<u>- 330 393</u>	<u>223 442</u>	<u>266 825</u>	<u>- 9</u>	<u>87</u>	<u>- 159 952</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005							
Aktiva celkem	292 613	90 392	115 095	245 668	114 694	36 878	895 340
Pasiva celkem	<u>667 335</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>28</u>	<u>0</u>	<u>227 957</u>	<u>895 340</u>
Čisté rozvahové úrokové riziko	<u>- 374 722</u>	<u>90 382</u>	<u>115 085</u>	<u>245 640</u>	<u>114 694</u>	<u>- 191 079</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

27 MĚNOVÉ RIZIKO

Zůstatek k 31. prosinci 2006	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>JPY</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva						
Zlato	0	0	0	0	816	816
Pohledávky vůči MMF	23 765	0	0	0	2 849	26 614
Bezkupónové dluhopisy	0	72 075	57 225	0	0	129 300
Kupónové dluhopisy	0	260 511	218 625	0	0	479 136
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	41 807	79 163	1	48	121 019
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	27	0	0	0	27
Pohledávky vůči klientům	92	0	0	0	0	92
Hmotný a nehmotný majetek	5 875	0	0	0	10	5 885
Ostatní aktiva	<u>3 747</u>	<u>263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 666</u>	<u>6 676</u>
Aktiva celkem	<u><u>33 479</u></u>	<u><u>374 683</u></u>	<u><u>355 013</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>6 389</u></u>	<u><u>769 565</u></u>
Pasiva						
Peníze v oběhu	321 495	0	0	0	0	321 495
Závazky vůči MMF	23 765	0	0	0	0	23 765
Závazky vůči zahraničí	492	5 088	76 046	0	0	81 626
Závazky vůči tuzemským bankám	331 789	0	0	0	0	331 789
Vklady klientů	23 841	16 255	37	0	0	40 133
Závazky vůči státu	112 100	6 878	1	0	0	118 979
Rezervy	240	0	0	0	0	240
Ostatní pasiva	<u>3 866</u>	<u>1 722</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 588</u>
Závazky celkem	<u><u>817 588</u></u>	<u><u>29 943</u></u>	<u><u>76 084</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>923 615</u></u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 784 109	344 740	278 929	1	6 389	- 154 050
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>17</u>	<u>8 001</u>	<u>- 55 536</u>	<u>27 387</u>	<u>30 012</u>	<u>9 881</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 784 092</u>	<u>352 741</u>	<u>223 393</u>	<u>27 388</u>	<u>36 401</u>	<u>- 144 169</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005						
Aktiva celkem	83 333	354 209	390 194	58 482	9 122	895 340
Závazky celkem	<u>842 751</u>	<u>62 358</u>	<u>86 933</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>992 042</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 759 418	291 851	303 261	58 482	9 122	- 96 702
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>- 29 000</u>	<u>48 837</u>	<u>13 113</u>	<u>- 58 478</u>	<u>0</u>	<u>- 25 528</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 788 418</u>	<u>340 688</u>	<u>316 374</u>	<u>4</u>	<u>9 122</u>	<u>- 122 230</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

28 ÚVĚROVÉ RIZIKO A KONCENTRACE PASIV**Geografické rozdělení aktiv**

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	10 352	59 810
Německo	119 184	139 889
Francie	84 680	74 959
Itálie	57 538	51 654
Ostatní země Eurozóny	116 652	130 043
Švýcarsko	23 757	15 882
Velká Británie	90 386	76 167
Ostatní evropské země	6 243	4 766
USA a Kanada	239 999	275 938
Japonsko	2	58 482
Ostatní země	<u>20 772</u>	<u>7 750</u>
	<u>769 565</u>	<u>895 340</u>
Z toho:		
ústřední vlády	360 212	385 376
vládní agentury	31 858	39 802
cenné papíry zajištěné dalšími aktivy (pfandbriefs)	76 499	77 616
obchodní banky	171 375	201 737
BIS	<u>8 132</u>	<u>11 131</u>
	<u>648 076</u>	<u>715 662</u>

Geografické rozdělení pasiv

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	662 433	778 134
Země Eurozóny	5 623	5 970
Ostatní evropské země	1 217	5
USA a Kanada	<u>100 292</u>	<u>111 231</u>
	<u>769 565</u>	<u>895 340</u>

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU

Záruka vydaná vládou ČR v rámci konsolidace bankovního sektoru

V rámci své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru a sledovat bezpečnost vkladů v ČR převzala ČNB některá aktiva a závazky nebo poskytla úvěry a záruky různým komerčním bankám. Na pokrytí rizika ztrát z těchto aktiv rozhodla vláda ČR o vydání Záruky ve výši 22 500 milionů Kč. Záruka byla vydána 19. března 1997 a byla poskytnuta na období 10 let. Na zbývající část těchto aktiv vytvořila ČNB opravné položky v plné výši. V roce 2006 došlo k úhradě zbývající části plnění z této Záruky.

Čerpání Záruky je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Celková výše poskytnuté Záruky	22 500	22 500
Celkové úhrady od Ministerstva financí (viz bod 8)	<u>- 22 500</u>	<u>- 5 500</u>
Pohledávky za Záruky	<u>0</u>	<u>17 000</u>
Z toho:		
- Čistá výše ztrátových úvěrů (viz body 7 a 19)	0	8 317
- Pohledávky za státem (viz bod 8)	0	8 683

Investiční a Poštovní banka, a.s.

V červnu 2000 vyhlásila ČNB nucenou správu v Investiční a Poštovní bance, a.s. (dále jen „IPB“). Dne 16. června 2000 vydala ČNB záruku za vklady věřitelů IPB (dále jen „Záruka za vklady“), která pokrývá všechny závazky vyplývající z vkladů přijatých IPB a z dluhopisů vydaných IPB včetně časově rozlišených úroků k 16. červnu 2000. Závazky se stanovenou splatností byly zaručeny ke dni splatnosti a závazky, které nemají stanovený den splatnosti, byly zaručeny do června 2003.

Výše záruky za vklady je v podrozvaze ČNB pravidelně aktualizována na základě skutečné výše závazků zaručených Zárukou za vklady, kterou vyčísluje ČSOB. K 31. prosinci 2006 byl zůstatek Záruky za vklady v podrozvaze ČNB 309 milionů Kč (k 31. prosinci 2005: 361 milion Kč).

Nucený správce IPB uzavřel s ČSOB dne 19. června 2000 smlouvu o prodeji podniku a touto smlouvou převzala ČSOB veškerá aktiva a závazky IPB. ČNB a ČSOB uzavřely dne 19. června 2000 Slib odškodnění, ve kterém se ČNB neodvolatelně a bezpodmínečně zavázala uhradit ČSOB určité škody či odškodnit ČSOB za určitá plnění spojená s převzetím IPB.

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

Investiční a Poštovní banka, a.s. (pokračování)

Vláda ČR vydala 23. června 2000 státní záruku, ve které se zaručila, že uhradí ČNB některé ze ztrát, které ČNB vzniknou v důsledku odškodnění ČSOB na základě Slibu odškodnění (dále jen „Státní záruka“). Státní záruka pokrývá ty škody, které mohou ČNB vzniknout v důsledku odškodnění ČSOB za ztráty (škody) vyplývající z nevidovaných závazků IPB převzatých ČSOB.

Dne 6. listopadu 2002 obdržela ČNB jednostranné závazné prohlášení ČSOB, podle kterého budou veškeré nároky na peněžitá plnění ČNB vůči ČSOB na základě Slibu odškodnění ze strany ČSOB uplatněny a ze strany ČNB uhrazeny do 31. prosince 2016 a celková částka odškodnění dosáhne maximálně 160 miliard Kč. V návaznosti na toto prohlášení očekává ČNB maximální možné plnění ze Státní záruky ve stejném rozsahu.

Dne 28. června 2004 obdržela ČNB Závazné prohlášení ČSOB, jehož přílohou je konečný seznam možných plnění ze Slibu odškodnění. Přijetí tohoto Závazného prohlášení ze strany ČNB dne 28. června 2004 ovšem neznamená potvrzení či schválení jednotlivých nároků uvedených v příloze, nicméně ze strany ČSOB již nemohou být vzneseny další nároky na plnění ze Slibu odškodnění, pokud již nejsou obsaženy v konečném seznamu možných plnění ze Slibu odškodnění.

Výši záloh a konečných plnění vyplacených ČSOB a výše budoucích možných plnění ze Slibu odškodnění lze shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Celková výše možných plnění ze Slibu odškodnění	160 000	160 000
Výše záloh vyplacených ČSOB (viz bod 10)	- 2 946	- 2 430
Kurzové rozdíly	- 9	0
Výše konečného plnění vyplaceného ČSOB	<u>- 38</u>	<u>- 38</u>
Celková výše budoucích možných plnění ze Slibu odškodnění	<u>157 007</u>	<u>157 532</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2006

29 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

Investiční a Poštovní banka, a.s. (pokračování)

Výši obdržených záloh a plnění ze Státní záruky a nečerpanou výši Státní záruky lze shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijatá Státní záruka celkem	160 000	160 000
Výše záloh na plnění ze Státní záruky (viz bod 18)	- 2 955	- 2 433
Výše plnění ze Státní záruky	<u>- 38</u>	<u>- 38</u>
Nečerpaná výše přijaté Státní záruky (viz bod 19)	<u>157 007</u>	<u>157 529</u>

ČNB netvoří prozatím rezervu na případná plnění ze Slibu odškodnění, protože případy plnění ze Slibu odškodnění, které by nebyly kryty Státní zárukou dosud nenastaly a ČNB v současné době nemůže spolehlivě stanovit konečný objem případných plnění ČSOB ze soudních sporů nebo škod, které ČSOB utrpí, na něž se Státní záruka nevztahuje a tudíž by mohly být nákladem ČNB.

30 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové Bankovní rady, ostatní vedoucí zaměstnanci a osoby jim blízké.

ČNB poskytuje členům bankovní rady a vedoucím zaměstnancům ČNB v souladu s vnitřním předpisem účelové úvěry, především na financování vlastních bytových potřeb. Zdrojem krytí úvěrů jsou prostředky zvláštního rezervního fondu vytvořeného v minulých obdobích ze zisku Banky. Úvěry jsou těmto osobám poskytovány za stejných podmínek, za kterých jsou poskytovány i ostatním zaměstnancům Banky.

31 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení ČNB nejsou známy žádné následné události, které by měly významný vliv na účetní závěrku.