

ROČNÍ ZPRÁVA O VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

2010

V Praze dne 23. března 2011

Ing. Miroslav Singer, Ph.D.
guvernér České národní banky

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Bankovní radě České národní banky:

- I. Ověřili jsme soulad přiložené Roční zprávy o výsledku hospodaření České národní banky („Zpráva“) s účetní závěrkou České národní banky (dále jen „ČNB“) k 31. prosinci 2010. Za správnost Zprávy je zodpovědné vedení ČNB. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu Zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve Zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve Zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih ČNB jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve Zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s účetní závěrkou ČNB.

- II. Ověřili jsme též účetní závěrku ČNB k 31. prosinci 2010, která není součástí této zprávy a ke které jsme 25. února 2011 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku České národní banky, sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o České národní bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost vedení účetní jednotky za účetní závěrku

Vedení České národní banky je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

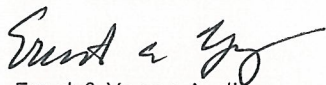
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

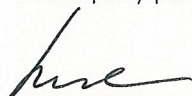
Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci České národní banky k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice."

A stylized signature of the Ernst & Young firm, written in a cursive script.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem

A handwritten signature of Magdalena Soucek, written in a cursive script.

Magdalena Soucek
auditor, osvědčení č. 1291

25. února 2011
Praha, Česká republika

OBSAH

I.	ÚVOD	1
II.	NÁKLADY A VÝNOSY	2
	II. 1 Shrnutí	2
	II. 2 Oblast měnová	3
	II. 2. 1. Provádění měnové politiky	3
	II. 2. 2. Správa devizových rezerv	4
	II. 2. 3. Kurzové rozdíly	6
	II. 2. 4. Klientské operace	8
	II. 2. 5. Ostatní operace	8
	II. 3 Oblast emise a správy peněz	10
	II. 4 Oblast provozní	11
	II. 4. 1. Zaměstnanci	12
	II. 4. 2. Správní činnost	13
	II. 4. 3. Provoz objektů a zařízení	14
III.	AKTIVA A PASIVA	16
	III. 1. Shrnutí	16
	III. 2. Popis věcného obsahu vybraných položek aktiv a pasiv	17
	III. 2. 1. Aktiva	17
	III. 2. 2. Pasiva	17
	III. 3. Výdaje na pořízení majetku	19
	III. 3. 1. Výdaje na pořízení hmotného majetku	19
	III. 3. 2. Výdaje na pořízení materiálu	20
	III. 3. 3. Výdaje na pořízení nehmotného majetku	20
	III. 4. Stav vlastního kapitálu	22
IV.	ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU	23
V.	ODVOD VOLNÉHO ZŮSTATKU ZISKU DO STÁTNÍHO ROZPOČTU	24
VI.	VEDENÍ ÚČTŮ A POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB PRÁVNICKÝM OSOBÁM	25
VII.	ZÁVĚR	26

Příloha č. 1 - Srovnání nákladů a výnosů ČNB v letech 2010 a 2009

Příloha č. 2 - Přehled aktiv a pasiv ČNB ke konci roku 2010 a 2009

Příloha č. 3 - Vyhodnocení čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2010

Příloha č. 4 - Jmenovitý seznam právnických osob podle § 34 odst. 1 zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů

I. ÚVOD

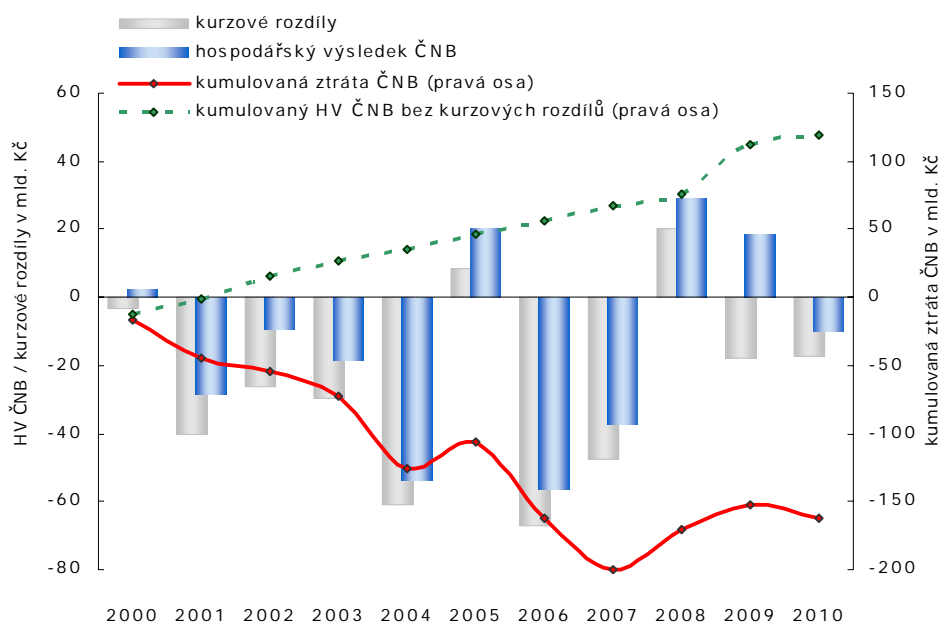
Zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů (v dalším textu Zprávy jen „zákon o ČNB“), ukládá České národní bance, aby do tří měsíců po skončení kalendářního roku předložila Poslanecké sněmovně k projednání roční zprávu o výsledku svého hospodaření. Předkládaná roční zpráva vychází z účetní závěrky za rok 2010 a z rozboru výsledku hospodaření.

Správnost roční účetní závěrky byla v souladu se zákonem o ČNB ověřena auditorem, firmou Ernst & Young Audit, s. r. o., která zároveň ověřila soulad této zprávy s účetní závěrkou.

Hlavním úkolem České národní banky je zajišťování cenové stability. Této prioritě je plně podřízeno provádění měnové politiky, a to bez ohledu na výši dosažených nákladů a výnosů. Měnové operace ČNB se promítají do účetního hospodářského výsledku, který proto i přes snahu centrální banky o hospodárnost není a nemůže být indikátorem vypovídajícím o skutečné kvalitě hospodaření.

V roce 2010 hospodařila ČNB se ztrátou plynoucí především z kurzových rozdílů, generovaných v důsledku posílení domácí měny. Po letech 2008 a 2009, kdy bylo dosaženo zisku, došlo kvůli ztrátě roku 2010 k prohloubení celkové kumulované ztráty, která po započtení výsledku roku 2010 činí 162 mld. Kč. Centrální banka pokračovala i v roce 2010 v úsilí o hospodárné vynakládání finančních prostředků ve všech oblastech svojí činnosti. Důkazem toho je dlouhodobá stabilní úroveň provozních nákladů ČNB.

Graf č. 1 – Vývoj hospodářského výsledku ČNB v letech 2000 až 2010



Poznámka: Kumulovaný HV ČNB bez kurzových rozdílů znázorňuje hypotetický vývoj kumulovaného hospodářského výsledku ČNB očištěného o vliv kurzových rozdílů.

II. NÁKLADY A VÝNOSY

II. 1. SHRNU TÍ

Hospodářský výsledek ČNB za rok 2010 skončil ztrátou ve výši 9 734 mil. Kč.

Rozhodujícím faktorem, který dlouhodobě zásadním způsobem ovlivňuje hospodářský výsledek banky, jsou kurzové rozdíly plynoucí z oceňování cizoměnových aktiv a pasiv, které jsou součástí bilance ČNB. Celková výše kurzových rozdílů dosáhla úrovně předchozího roku, avšak v roce 2009 se podařilo kurzovou ztrátu zcela eliminovat výnosy ze správy devizových rezerv. Tato situace se v roce 2010 již neopakovala, mimo jiné proto, že rok 2009 byl z hlediska výše vykázанных výnosů zcela mimořádný a v daném období neopakovatelný. V první polovině roku 2010 přistoupila ČNB k uvolnění měnové politiky a snížila svojí klíčovou dvoutýdenní repo sazbu, kterou úročí nadbytečnou likviditu komerčních bank. Tato úprava se tedy promítla i do snížení nákladů banky na provádění měnové politiky.

ČNB vyvíjí dlouhodobou snahu o hospodárné vynakládání finančních prostředků. Prioritní je tato snaha zejména v oblasti provozní a v oblasti pořizování majetku. Že se nejedná o pouhou proklamaci, ale o reálnou činnost s konkrétním výsledkem, je zřejmé z vývoje provozních nákladů banky. ČNB se dlouhodobě daří udržovat jejich výši na stabilní nominální úrovni, a to navzdory rozšíření působnosti banky v oblasti výkonu dohledu nad finančními trhy. Ani rok 2010 nebyl v tomto trendu odlišný, přičemž za zmínku stojí zejména stabilizace celkových mzdových nákladů.

Přehled o dosažených nákladech a výnosech v roce 2010 podává tabulka č. 1 (srovnání nákladů a výnosů ČNB v letech 2010 a 2009 je uvedeno v příloze č. 1).

Tabulka č. 1 - Náklady a výnosy ČNB v roce 2010

	údaje uvedeny v mil. Kč			
	náklady	výnosy	saldo	meziroční změna
oblast měnová	60 631	53 119	-7 512	-28 190
▪ provádění měnové politiky	3 490	22	-3 468	2 619
▪ správa devizových rezerv ¹⁾	21 692	34 158	12 466	-31 335
▪ kurzové rozdíly	30 033	12 977	-17 056	500
▪ klientské operace	469	1 005	536	154
▪ ostatní operace	4 947	4 957	10	-128
oblast emise a správy peněz	414	139	-275	-9
oblast provozní	2 074	127	-1 947	11
Celkem	63 119	53 385	-9 734	-28 188

¹⁾ V průběhu roku 2010 vzrostl oceňovací rozdíl z přecenění dluhopisů v portfoliu ČNB na reálnou hodnotu o 1,6 mld. Kč. V souladu s účetními standardy se nerealizované zisky, resp. ztráty z přecenění realizovatelných dluhopisů na reálnou hodnotu nezahrnují do výnosů, resp. nákladů ČNB, ale jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu. Do výsledovky vstupují až při vypořádání konkrétního dluhopisu.

II. 2. OBLAST MĚNOVÁ

V oblasti měnové jsou evidovány náklady a výnosy související s realizací měnové politiky, správou devizových rezerv, kurzovými rozdíly, konsolidací bankovního sektoru a službami poskytovanými klientům (především státní pokladně).

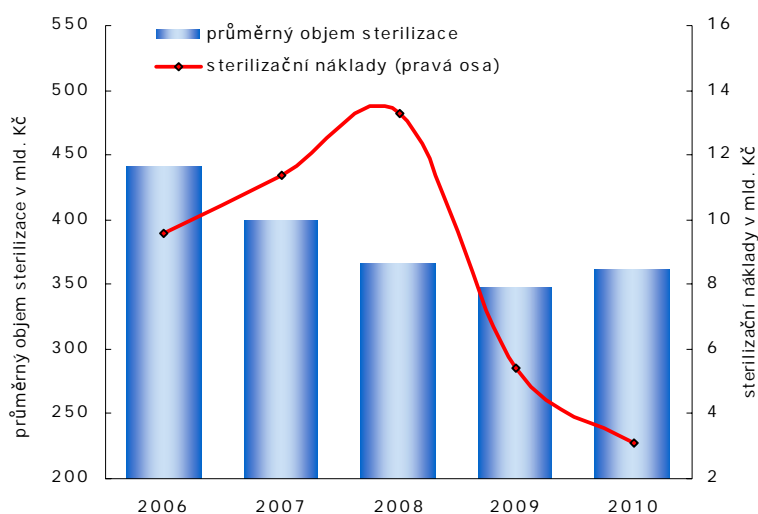
rok	náklady	údaje uvedeny v mil. Kč	
		výnosy	saldo
2010	60 631	53 119	-7 512
2009	40 103	60 781	20 678

II. 2. 1. Provádění měnové politiky

Při realizaci měnové politiky vykázala ČNB záporné saldo nákladů a výnosů ve výši 3 468 mil. Kč, což bylo meziroční snížení o 43 %. Důvodem byl pokles úrokových sazeb. U svého hlavního měnového nástroje, který má podobu repo operací prováděných formou tendrů, využívala ČNB nadále základní limitní úrokovou sazbu - dvoutýdenní repo sazbu. K úpravě její výše přistoupila ČNB 7. května 2010, přičemž repo sazbu snížila o čtvrt procentního bodu na historicky nejnižší hodnotu 0,75 % p.a. Na této úrovni byla sazba ponechána i ve zbývající části roku. Obdobné snížení bylo realizováno u lombardní sazby, která byla nově stanovena na 1,75 % p.a. Diskontní sazba byla ponechána na hodnotě 0,25 % p.a.

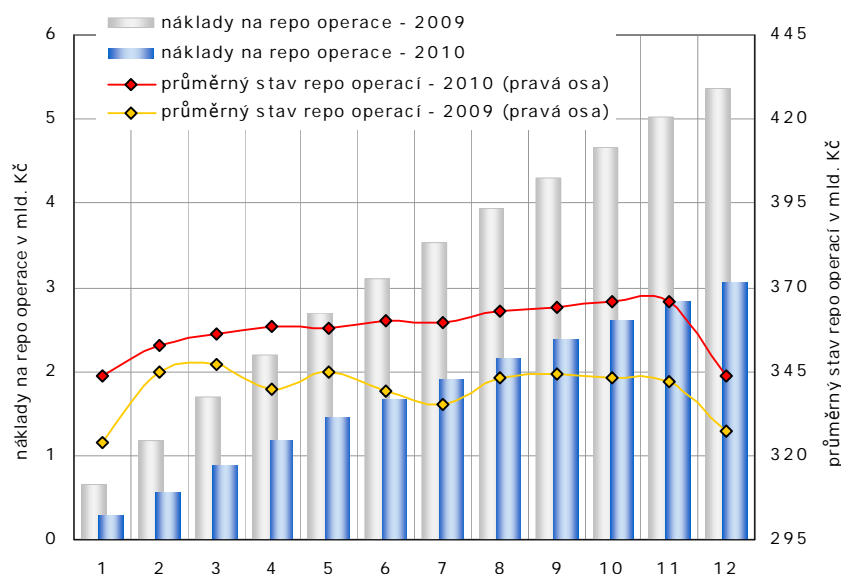
Volná likvidita, kterou ČNB odčerpávala prostřednictvím repo operací, se meziročně mírně zvýšila, a to o 4 %. V průměru bylo tímto hlavním měnovým nástrojem sterilizováno 362 mld. Kč. Vývoj objemu sterilizace a z toho plynoucích nákladů banky zobrazuje graf č. 2. Pokles sterilizačních nákladů byl v posledních dvou letech ovlivňován především snižováním úrokových sazeb s tím, že k výraznější korekci výše úrokových sazeb došlo v průběhu roku 2009, kdy sterilizační náklady meziročně poklesly cca o 8 mld. Kč. V roce 2010 se vzhledem ke stabilizaci úrokových sazeb již tak výrazné meziroční snížení nákladů neopakovalo.

Graf č. 2 – Vývoj sterilizace a sterilizačních nákladů ČNB v letech 2006 – 2010



Porovnání vývoje průměrného objemu repo operací a sterilizačních nákladů ČNB v letech 2010 a 2009 znázorňuje graf č. 3. V grafu je patrný pokles nákladů banky navzdory vyššímu objemu sterilizace, což je důsledek nižší hladiny úrokových sazeb.

Graf č. 3 – Kumulované sterilizační náklady a objem sterilizace v letech 2010 - 2009



V oblasti provádění měnové politiky eviduje ČNB i náklady z titulu úročení povinných minimálních rezerv bank na účtech centrální banky. Předepsaný objem PMR stanovený na 2 % ze základny určené pro jejich výpočet (tj. z objemu primárních závazků dané banky, jejichž splatnost nepřevyšuje dva roky) se dlouhodobě nemění. V průběhu roku 2010 vyplatila ČNB obchodním bankám úroky v celkové výši 426 mil. Kč, což znamenalo meziroční snížení o 351 mil. Kč, ovlivněné poklesem dvoutýdenní repo sazby, kterou centrální banka úročí povinné minimální rezervy bank.

K měnověpolitickým nástrojům ČNB patří rovněž automatické a mimořádné facility. V případě automatických facilit si banky mohou do druhého dne u centrální banky likviditu ukládat nebo jí čerpat. Mimořádné facility slouží k dodávání likvidity a byly zavedeny v roce 2008 na podporu domácího finančního trhu během globální finanční krize. Tyto měnověpolitické nástroje využívaly obchodní banky v roce 2010 v omezené míře, s minimálním vlivem na hospodářský výsledek banky.

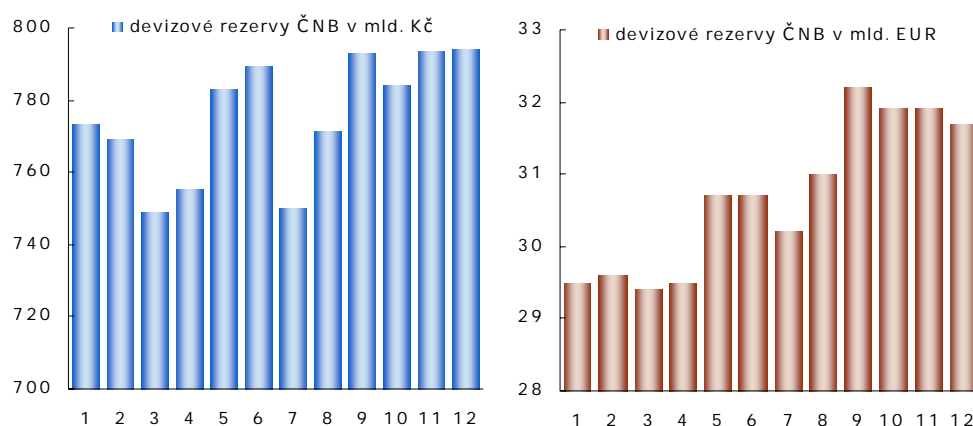
II. 2. 2. Správa devizových rezerv

Devizové rezervy představují nejvýznamnější část aktiv ČNB. Jsou tvořeny dluhopisy, pokladničními poukázkami, repo operacemi, akciemi, zlatem a v malé míře dalšími instrumenty. Devizové rezervy jsou investovány v souladu se zásadami politiky ČNB uplatňovanými při správě devizových rezerv a v závislosti na investičních příležitostech a vývoji na finančních trzích. V roce 2010 pokračovala ČNB v realizaci řady opatření s cílem snížit finanční rizika spojená se správou devizových rezerv, a to zejména v souvislosti s turbulencemi na trzích s vládními dluhopisy fiskálně slabších členů eurozóny. Závažnost těchto událostí si vyžádala systémové změny pravidel řízení kreditního rizika při správě devizových rezerv.

Ke konci roku 2010 činil objem devizových rezerv 31 980 mil. EUR, což představuje meziroční nárůst o 3 100 mil. EUR. Ke změně objemu devizových rezerv přispívaly externí toky do portfolií, které plynuly především z devizových obchodů s klienty ČNB (jednalo se především o operace spojené s evropskými fondy; významný vliv měl i jednorázový vklad MF ČR, jenž pocházel z výnosu z emise eurobondu), dále vlastní výnos portfolií, kurzové pohyby rezervních měn a odprodej části výnosů devizových rezerv. Současná velikost devizových rezerv se pohybuje nad úrovní plynoucí z potřeb měnové politiky. ČNB se proto v minulosti rozhodla jejich objem dále nezvyšovat a tím zmírnit riziko spojené s otevřenou devizovou pozicí (devizové rezervy denominované v cizích měnách dlouhodobě tvoří téměř 90 % aktiv banky; pasiva jsou naopak denominována převážně v českých korunách). Odprodej výnosů je prováděn postupně a v malých objemech, aby vliv na kurz domácí měny byl minimální.

Měnová alokace devizových rezerv se v průběhu roku 2010 změnila. V prostředí prohlubující se krize vládních dluhů byla část portfolia EUR převedena do nově založených portfolií v měnách CAD a SEK s cílem dosáhnout vyšší míry diversifikace celkových rezerv. Pokračující dlouhodobý program odprodeje USD se projevil mírným snížením podílu portfolia USD ve prospěch portfolia EUR.

Graf č. 4 – Vývoj celkového objemu devizových rezerv ČNB v roce 2010



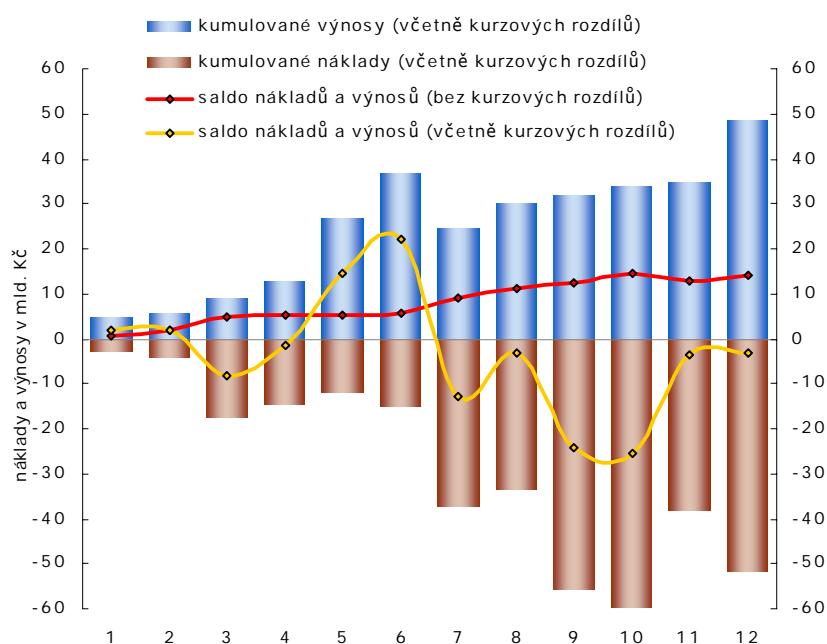
Výnos devizových rezerv, měřený jako vážený průměr výnosů dosažených v rezervních měnách, činil za rok 2010 celkem 2,48 % p.a. Výnosy portfolií v příslušných měnách pak dosáhly následujících hodnot: 1,41 % p.a. eurové portfolio, 2,03 % p.a. dolarové portfolio, 1,70 % p.a. kanadské portfolio a -0,17 % p.a. švédské portfolio. Souhrnný korunový výnos byl vykázan v úrovni 0,01 % p.a. (jedná se o relativní výnos vypočtený na bázi tržního přecenění, který zahrnuje i kurzové rozdíly).

V absolutním vyjádření přispěla správa devizových rezerv (bez vlivu kurzových rozdílů) do hospodaření banky kladným saldem nákladů a výnosů ve výši 12 466 mil. Kč. Ve srovnání s předchozím rokem se jednalo o výrazný pokles. Je ale nutné připomenout, že rok 2009 byl z hlediska dopadu do hospodářského výsledku banky zcela mimořádný, neboť v důsledku pohybu na zahraničních trzích vzrostla tržní hodnota realizovatelných dluhopisů obsažených v portfoliu banky, takže při následném prodeji banka zaúčtovala vysoké kapitálové zisky, které v roce 2010 již nebylo možné v takové míře realizovat. Nejvýznamnějším příspěvkem v roce 2010 byl úrokový výnos z dluhopisů eurového a dolarového portfolia. Nezanedbatelný výnos plynul rovněž z akciového portfolia banky.

Akciová portfolia v externí správě se v roce 2010 navýšila realizací třetího kroku investice do akciových indexů. V akciových portfoliích bylo na konci roku 2010 alokováno 6,3 % z tržní hodnoty devizových rezerv. Cílově bude velikost akciové expozice rovnoměrně navyšována až na 10 % objemu devizových rezerv v roce 2011. Bylo ověřeno, že zhruba 10% zastoupení akcií v rámci devizových rezerv je vhodná investice z hlediska rozložení rizik. Rovněž strategie postupného navyšování akciové expozice se z hlediska zpětného pohledu ukázala jako správná a v porovnání s jednorázovou investicí byla výhodnější.

V souladu s účetními předpisy přeceňuje ČNB dluhopisy obsažené ve svém portfoliu na jejich tržní hodnotu. V důsledku vývoje cen na zahraničních trzích meziročně vzrostly oceňovací rozdíly k těmto dluhopisům o 1 598 mil. Kč na konečný stav ve výši 5 774 mil. Kč k 31. prosinci 2010. Souhrnný výsledek hospodaření v oblasti správy devizových rezerv po zohlednění výše uvedeného nárůstu nere realizovaných kapitálových zisků by pak činil 14 064 mil. Kč.

Graf č. 5 – Kumulované náklady a výnosy ze správy devizových rezerv ČNB v roce 2010 – včetně započítání vlivu přecenění dluhopisů

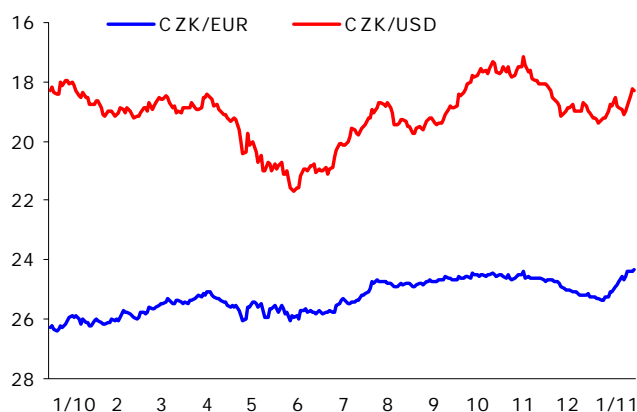


II. 2. 3. Kurzové rozdíly

V roce 2010 zatížily kurzové rozdíly hospodaření banky ztrátou v souhrnné výši 17 056 mil. Kč. Z hlediska dosaženého objemu byla vykázaná ztráta nepatrně nižší, než tomu bylo v roce předchozím. I přes úpravu měnové alokace devizových rezerv (v průběhu května a června banka vytvořila nová portfolia denominovaná v kanadských dolarech a švédských korunách) je pro ČNB stěžejní vývoj kurzu koruny vůči euru a dolaru. V těchto měnách je totiž alokována rozhodující část devizových rezerv ČNB. Domácí měna vzhledem k euru meziročně posílila z hodnoty 26,465 Kč na 25,060 Kč. K dolaru naopak oslabil z 18,368 Kč na 18,751 Kč. Volatilita kurzů obou hlavních rezervních měn (EUR a USD) vůči domácí měně byla v průběhu roku 2010 poměrně vysoká, neboť se do ní promítala rozhodnutí zahraničních investorů, která

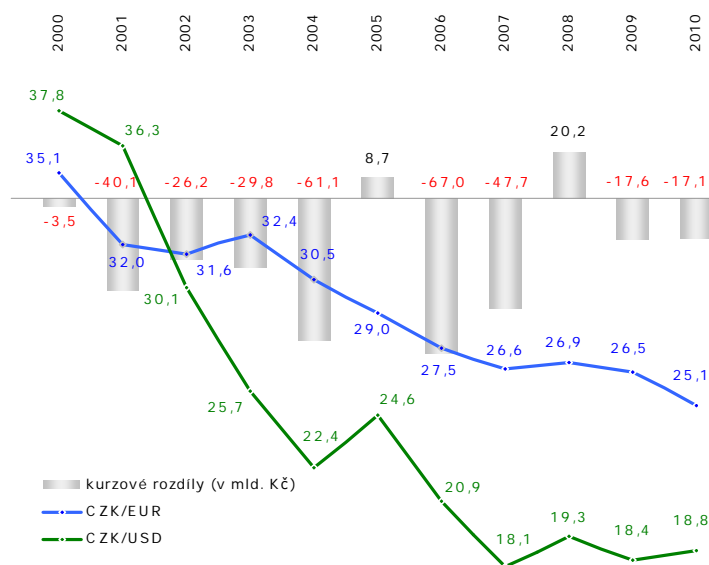
se mění v závislosti na rizicích v USA a v Evropě. Především vůči dolaru lze z grafu č. 6 vyzorovat řadu významných výkyvů. Připomenout je možno výrazné oslabení koruny, k němuž došlo v průběhu druhého čtvrtletí v důsledku vývoje kurzu dolaru oproti ostatním světovým měnám, kdy dolar v reakci na rizika vývoje v některých evropských zemích a pozitivního očekávání hospodářského růstu v USA posiloval. Vůči euru jeví koruna v průběhu roku tendenci pozvolného posilování, jehož rozsah byl tlumen kratšími obdobími korekce.

Graf č. 6 - Vývoj kurzu koruny vůči euru a dolaru v roce 2010



Rekapitulaci vývoje kurzových rozdílů a kurzu domácí měny vůči dvěma hlavním rezervním měnám za uplynulou dekádu zobrazuje graf č. 7. Až na ojedinělé korekce koruna vykazovala trend dlouhodobého posilování. Vzhledem ke struktuře a objemu své bilance, která obsahuje vysoký podíl cizoměnových aktiv, zaúčtovala ČNB od roku 2000 kurzové ztráty v celkovém objemu 281,2 mld. Kč. Tento objem se ve sledovaném období promítl v souladu s účetními postupy do hospodářského výsledku banky.

Graf č. 7 - Vývoj kurzových rozdílů ČNB v letech 2000 - 2010



II. 2. 4. Klientské operace

Oblast zahrnuje přijaté a placené poplatky a úroky, které ČNB účtuje při operacích se svými klienty a při poskytování služeb v rámci mezibankovního platebního styku a evidence a vypořádání obchodů s krátkodobými dluhopisy.

Vzhledem ke svému charakteru mají klientské operace v souhrnu kladný dopad do hospodaření ČNB. V roce 2010 evidovala ČNB kladné saldo nákladů a výnosů v celkové výši 536 mil. Kč s tím, že výnosy činily 1 005 mil. Kč a náklady 469 mil. Kč. Převážnou část výnosů banka zaúčtovala za služby poskytované v oblasti zahraničního platebního styku (658 mil. Kč), provádění mezibankovního zúčtování a služeb souvisejících s evidencí a vypořádáním obchodů s krátkodobými dluhopisy (104 mil. Kč), vedení účtů státní pokladny a mimorozpočtových prostředků (126 mil. Kč) a dále pak z hotovostních operací realizovaných s cizí měnou (40 mil. Kč). V souvislosti s dohodou o poskytnutí bilaterální půjčky Mezinárodnímu měnovému fondu zaúčtovala ČNB přijaté úroky ve výši 52 mil. Kč (v průběhu roku 2010 čerpal MMF celkem tři úvěrové tranše v úhrnném objemu 52,5 mil. SDR). Nákladová strana klientských operací souvisela především s úroky z běžných a termínovaných účtů klientů v celkové výši 441 mil. Kč. Největší část (419 mil. Kč) představovaly úroky placené na běžných účtech Národního fondu, státní pokladny a státních fondů.

II. 2. 5. Ostatní operace

V minulosti evidovala ČNB v této skupině především náklady a výnosy, které vynaložila na program konsolidace bankovního sektoru. Některé kauzy tohoto programu byly již ukončeny a případně budoucí potenciální náklady, pramenící z nedořešených případů, má ČNB kryty opravnými položkami nebo vydanou Státní zárukou, případně není možné jejich výši v současné době odhadnout, a proto na ně není tvořena rezerva. Objem opravných položek banka průběžně aktualizuje, a to na základě změny odhadu návratnosti příslušných aktiv v důsledku částečného rozvrhového uspokojení ČNB v průběhu konkurzních řízení. V roce 2010 banka takto rozpustila do výnosů další část opravných položek vytvořených v minulosti za Realitbankou.

Ostatní operace ovlivnily hospodaření banky kladným saldem nákladů a výnosů v celkové výši 10 mil. Kč. Významným faktorem byl v roce 2010 postup ČNB v kauze Agrobanky Praha, a. s., v likvidaci. Se subjekty ze skupiny GE bylo dohodnuto omezení rozsahu záruk jim poskytnutých v souvislosti s prodejem části podniku Agrobanky Praha, a. s., v likvidaci. V důsledku toho byla snížena podrozvahová evidenci na 800 mil. Kč. ČNB netvoří rezervu na případná plnění z těchto záruk, jelikož riziko plnění považuje na základě dostupných informací za nevýznamné. Pokud jde o odprodej souboru pohledávek za Agrobankou Praha, a. s., v likvidaci, byla tato transakce z hlediska dopadu do hospodářského výsledku banky ve svém souhrnu neutrální, neboť ČNB současně rozpustila opravné položky vytvořené k těmto pohledávkám.

Doposud neuzavřenou kauzou je problematika IPB, a. s. V červnu 2000 vyhlásila ČNB nucenou správu v IPB, a. s., a následně vydala pro věřitele IPB, a. s., záruku za závazky vyplývající z přijatých vkladů a vydaných dluhopisů, včetně příslušných úroků evidovaných v účetnictví IPB, a. s., ke dni 16. června 2000. Výše záruky za vklady je v účetnictví ČNB pravidelně aktualizována podle skutečné výše závazků s tím, že na konci roku 2010 činil zůstatek záruky 168 mil. Kč.

Po prodeji IPB, a. s., uzavřela ČNB Smlouvu a slib odškodnění, ve které se neodvolatelně a bezpodmínečně zavázala uhradit Československé obchodní bance, a. s. (dále „ČSOB“), určité škody související s převzetím IPB, a. s. V návaznosti na to vydala vláda České republiky záruku ve prospěch ČNB k pokrytí ztrát vyplývajících ze Smlouvy a slibu odškodnění. Státní záruka pokrývá pouze škody, které mohou ČNB vzniknout v důsledku odškodnění ČSOB za ztráty (škody) vyplývající z nevidovaných závazků IPB, a. s., 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 Smlouvy a slibu odškodnění ze strany ČSOB uplatněny a ze strany ČNB uhrazeny do 31. prosince 2016 a celková částka odškodnění dosáhne maximálně 160 mld. Kč. V návaznosti na toto prohlášení očekává ČNB možné plnění ze Státní záruky ve stejném nebo menším rozsahu. Dne 28. června 2004 obdržela ČNB Závazné prohlášení ČSOB, jehož přílohou je konečný seznam možných plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění. Převzetí tohoto Závazného prohlášení ze strany ČNB ovšem neznamená potvrzení či schválení jednotlivých nároků uvedených v příloze, nicméně ze strany ČSOB již nemohou být vzneseny další nároky na plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění, pokud již nejsou obsaženy v konečném seznamu možných plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění.

Do 31. prosince 2010 ČNB poskytla ČSOB v souvislosti se Smlouvou a slibem odškodnění zálohy ve výši 2 625 mil. Kč a konečná plnění ve výši 406 mil. Kč. V návaznosti na vystavenou Státní záruku obdržela ČNB od Ministerstva financí ČR zálohy a konečná plnění ze záruky. Cizoměnová část poskytnutých záloh se v důsledku posílení domácí měny od doby vyplacení těchto záloh (v roce 2002) snížila o 17 mil. Kč. Celková výše budoucích možných plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění může tak ještě činit 156 952 mil. Kč.

ČNB prozatím netvoří rezervu na případná další plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění, protože objem dosud poskytnutých plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění, která by nebyla kryta Státní zárukou, byl marginální a ČNB v současné době nemůže spolehlivě stanovit konečný objem případných plnění vůči ČSOB ze soudních sporů nebo škod, které ČSOB utrpí, na něž se Státní záruka nevztahuje, a tudíž by mohly být nákladem ČNB.

ČNB odmítla poskytnout plnění v souvislosti s případy nároků vznesených ČSOB podle Smlouvy a slibu odškodnění, u nichž ČNB zastává názor, že nejsou podle této smlouvy odškodnitelné.

V souvislosti s transakcemi, které ČNB prováděla v minulosti při výkonu své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru, je proti ČNB či třetím osobám vedeno několik soudních a rozhodčích řízení. 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.

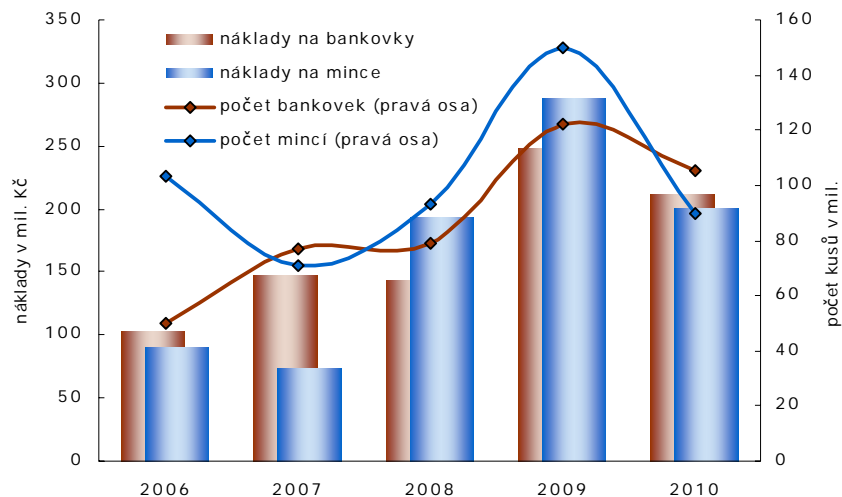
II. 3. OBLAST EMISE A SPRÁVY PENĚŽ

Množství nakupovaných bankovek a mincí vychází z plánu výroby schváleného bankovní radou ČNB. Na jeho základě objednává ČNB u svých dodavatelů výrobu potřebného množství českých peněz. U dodávek bankovek je výhradním dodavatelem Státní tiskárna cenin Praha, s. p., a v případě mincí z obecného kovu a mincí z drahých kovů je ražba realizována Českou mincovnou, a. s.

rok	náklady	údaje uvedeny v mil. Kč	
		výnosy	saldo
2010	414	139	-275
2009	538	272	-266

Celkový objem nakoupených bankovek a mincí se meziročně snížil, neboť v roce 2009 ČNB doplnila zásoby českých peněz na požadovanou úroveň. Od Státní tiskárny cenin Praha odebrala ČNB celkem 105 mil. kusů bankovek různých nominálních hodnot (meziroční pokles o 17 mil. kusů), za což zaplatila 211 mil. Kč. Na dodávky mincí z obecného kovu a stříbrných a zlatých pamětních mincí v celkovém počtu 90 mil. kusů (meziroční pokles o 60 mil. kusů) banka vynaložila 201 mil. Kč, z toho podstatná část ve výši 153 mil. Kč připadla na dodávky mincí z obecného kovu.

Graf č. 8 - Vývoj nákladů ČNB na nákup českých peněz v letech 2006 – 2010



Finanční prostředky na přípravu platidel byly vynaloženy ve stejné výši jako v roce předchozím, tj. v objemu 2 mil. Kč. Na ochranu platidel finanční prostředky čerpány nebyly, neboť projekt inovace českých bankovek byl již dokončen v předchozích letech.

Výnosy v oblasti emise a správy oběživa činily 139 mil. Kč, což je meziroční pokles o 133 mil. Kč. Důvodem tohoto výrazného výkyvu bylo ukončení výměny neplatných mincí nominální hodnoty 10 a 20 haléřů v říjnu 2009 a zaúčtování jednorázového výnosu ve výši 157 mil. Kč. Tržby z prodeje numismatického materiálu meziročně vzrostly o 27 % na 122 mil. Kč (jedná se především o prodej pamětních stříbrných a zlatých mincí). Poplatky přijaté od bank v souvislosti s hotovostními operacemi a zpracováním bankovek a mincí činily 15 mil. Kč.

II. 4. OBLAST PROVOZNÍ

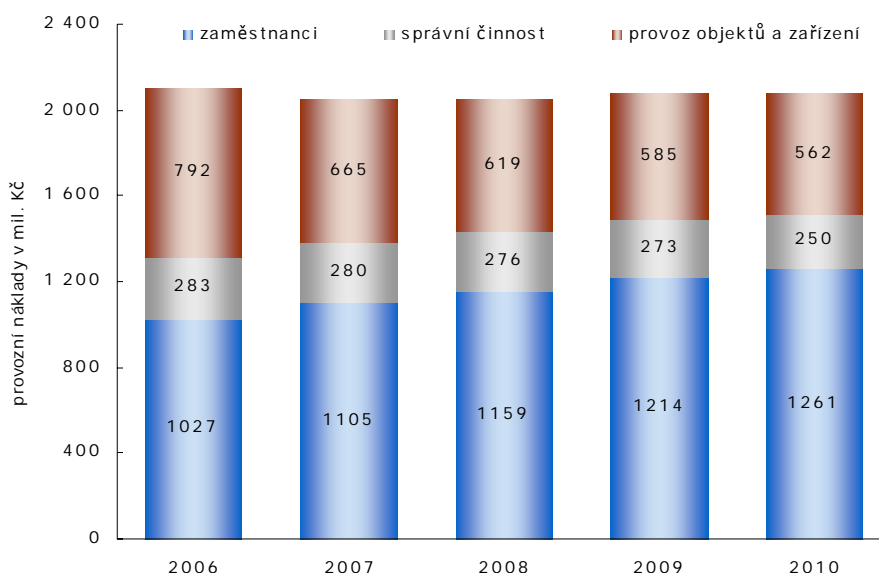
Provozní náklady a výnosy jsou sledovány v členění podle účelovosti vynakládaných prostředků ve třech základních skupinách. Jedná se o zaměstnance, správní činnost a provoz objektů a zařízení.

údaje uvedeny v mil. Kč			
rok	náklady	výnosy	saldo
2010	2 074	127	-1 947
2009	2 072	114	-1 958

V roce 2010 bylo v provozní oblasti vykázáno celkové záporné saldo nákladů a výnosů ve výši 1 947 mil. Kč. Ve srovnání s předchozím rokem se jedná o snížení záporného salda o 11 mil. Kč, přičemž tento výsledek ovlivnily především vyšší dosažené výnosy za vyměřené poplatky v rámci dohledu nad finančními trhy.

V následujícím grafu je zobrazen vývoj celkového objemu provozních nákladů ve srovnání s předchozími roky 2006 až 2010, včetně jejich vnitřní struktury (náklady na správní činnost byly očištěny o tvorbu opravných položek vytvořených k provozním pohledávkám ČNB - v roce 2010 se jednalo o 918 tis. Kč).

Graf č. 9 - Porovnání provozních nákladů ČNB v letech 2006 - 2010



II. 4. 1. Zaměstnanci

Náklady na zaměstnance, které zahrnují mzdové náklady včetně náhrad při dočasné pracovní neschopnosti, zákonné odvody pojistného a ostatní sociální náklady (připojištění, zdravotní péče a stravování), náklady na vzdělávání a nově od roku 2010 také náklady na zaměstnanecké benefity, dosáhly v roce 2010 objemu 1 261,2 mil. Kč a oproti předchozímu roku vzrostly o 3,9 %. Tento nárůst byl způsoben tím, že na základě provedené metodické změny byly do nákladů na zaměstnance zahrnuty též zaměstnanecké benefity, které byly v předchozích letech hrazeny ze sociálního fondu; v případě nerealizace této změny by částka nákladů na zaměstnance dosáhla přibližně stejné výše jako v roce 2009.

Mzdové náklady na zaměstnance ČNB v roce 2010 činily 871,5 mil. Kč, tj. o 0,1 % více než v roce 2009. Z toho největší část mzdových nákladů byla vyplacena na mzdy zaměstnanců ČNB (855,8 mil. Kč, tj. o 0,6 % méně než v roce 2009) a dále pak na ostatní osobní náklady a náhrady při dočasné pracovní neschopnosti (15,8 mil. Kč, oproti roku 2009 nárůst o 54,9 %).

Členům bankovní rady byly v roce 2010 vyplaceny mzdy v tomto objemu:

	údaje uvedeny v Kč	
	hrubá mzda ²⁾	čistá mzda ³⁾
Zdeněk Tůma ^{*)}	2 743 021	2 095 111
Miroslav Singer ^{**)}	4 051 406	3 216 908
Mojmír Hampl	3 567 307	2 805 424
Vladimír Tomšík ^{***)}	3 336 552	2 561 234
Robert Holman	3 069 624	2 375 625
Pavel Řežábek	3 090 915	2 377 283
Eva Zamrazilová	3 038 030	2 367 143
Kamil Janáček ^{****)}	1 605 957	1 131 344

^{*)} Pan Zdeněk Tůma rezignoval ke dni 30. června 2010 na funkci guvernéra České národní banky a k 31. červenci 2010 ukončil své působení v České národní bance.

^{**)} Pan Miroslav Singer byl jmenován s účinností od 1. července 2010 guvernérem České národní banky.

^{***)} Pan Vladimír Tomšík byl jmenován s účinností od 1. července 2010 viceguvernérem České národní banky.

^{****)} Pan Kamil Janáček byl jmenován s účinností od 1. července 2010 členem bankovní rady České národní banky.

Odvody zákonného pojistného (tj. pojistného na veřejné zdravotní pojištění, pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a pojistného na zákonné pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání) a sankčního odvodu za nesplnění povinného podílu osob se změněnou pracovní schopností na celkovém počtu zaměstnanců dosáhly částky 297 mil. Kč. Ostatní sociální náklady včetně zaměstnaneckých benefitů činily 59,4 mil. Kč. Největší část z nich (19,8 mil. Kč) představovaly příspěvky poskytnuté zaměstnancům na jejich životní a penzijní připojištění.

Obdobně jako v jiných evropských centrálních bankách vynakládá ČNB prostředky na vzdělávání zaměstnanců. Tyto náklady se pohybují dlouhodobě na úrovni 3 % celkových

²⁾ Hrubá mzda zahrnuje základní mzdu, náhrady mezd za dovolenou, odměny za výsledky práce a mzdové zvýhodnění za práci ve dnech pracovního klidu.

³⁾ Čistá mzda je hrubá mzda po odečtení „stropovaného“ 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 daňového zvýhodnění na vyživované dítě.

osobních nákladů (v jiných evropských centrálních bankách činí zhruba 4 %). V roce 2010 vynaložila ČNB na vzdělávání 33,3 mil. Kč. Prostředky byly použity zejména na odborné kurzy a semináře pořádané v jiných zahraničních centrálních bankách i institucích, na dlouhodobé zahraniční studijní pobyty, v tuzemsku na vysoce specializované ekonomické a finanční kurzy, na manažerské kurzy, na jazykovou výuku a další vzdělávací programy.

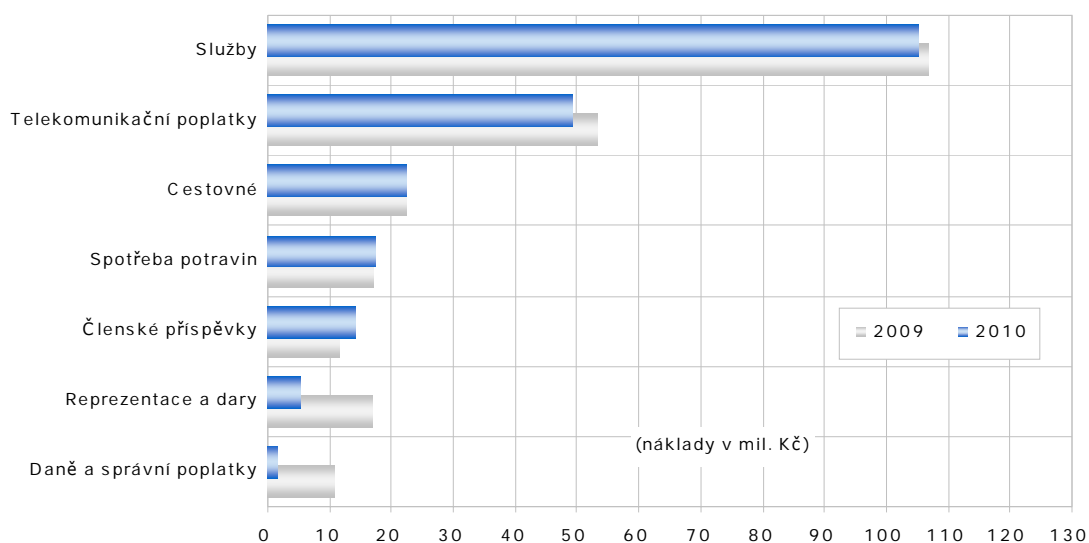
II. 4. 2. Správní činnost

Náklady a výnosy realizované ve správní činnosti se vztahují ke konkrétním činnostem jednotlivých organizačních útvarů ústředí a poboček ČNB a k činnosti Finančního arbitra České republiky. Jedná se např. o náklady za externě nakupované služby (např. právní, podpory informačních technologií, úklidové, překladatelské), telekomunikační poplatky, cestovné (více než polovinu činí pracovní cesty na zasedání v rámci Evropského systému centrálních bank /ESCB/ a dalších organizací či institucí EU), spotřebu potravin pro závodní stravování, členské příspěvky, publikace, reprezentaci. Kromě výše uvedených nákladů se do správní činnosti promítá též tvorba opravných položek k provozním pohledávkám a případné odpisy těchto pohledávek.

ČNB v roce 2010 vynaložila na správní činnost náklady v celkové výši 251 mil. Kč. Ve srovnání s předchozím rokem byl zaznamenán meziroční pokles o 22 mil. Kč, což bylo dáno zejména tím, že v roce 2009 se do nákladů promítla pořizovací cena technického vybavení, které bylo poskytnuto Policii ČR, a dále byly v roce 2009 zaúčtovány rovněž náklady arbitrážních řízení vedených u Mezinárodního rozhodčího soudu v Paříži. Naopak nárůst nákladů byl v roce 2010 zaznamenán u členských příspěvků, a to v souvislosti s přeměnou výborů dohledu nad finančními trhy na evropské agentury.

Přehled objemově nejvýznamnějších nákladových položek obsažených ve správní činnosti zobrazuje následující graf.

Graf č. 10 – Porovnání nákladů na správní činnost



Poznámka: Meziroční pokles v položce reprezentace a dary byl způsoben zaúčtováním pořizovací ceny dvou speciálních doprovodných vozidel a dalšího vybavení (v celkové výši 11,9 mil. Kč), které ČNB poskytla Policii ČR v souladu s uzavřenou dohodou o spolupráci, týkající se zajišťování transportů peněz.

Výnosy ČNB ze správní činnosti byly zaúčtovány v celkové výši 92 mil. Kč, přičemž největší objem (52 mil. Kč) připadl na poplatky, které byly vyměřeny při dohledu nad finančními trhy - především se jednalo o správní poplatky vyměřené za registraci zprostředkovatelů pojišťovacích služeb. Významný objem výnosů byl pak dosažen za služby gastrokomplexu (závodní stravování, bankovní kantýna a klub), a to ve výši 13 mil. Kč.

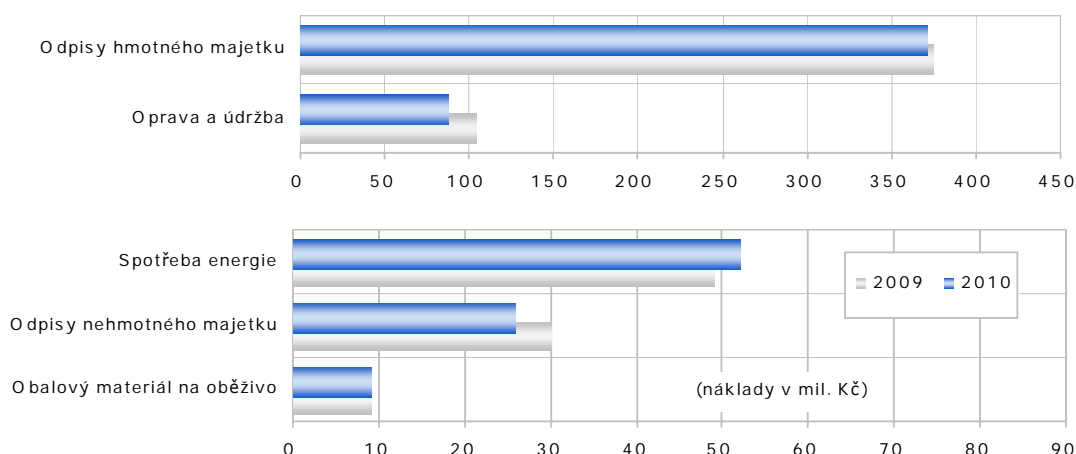
II. 4. 3. Provoz objektů a zařízení

Náklady na provoz objektů a zařízení zahrnují zejména odpisy hmotného a nehmotného majetku, opravy a údržbu majetku, spotřebu energie a spotřebu obalového materiálu na bankovky a mince.

ČNB v roce 2010 vynaložila na provoz objektů a zařízení náklady ve výši 562 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 23 mil. Kč. Důvodem poklesu byly nižší náklady vynaložené na opravu a údržbu realizovanou zejména v oblasti zabezpečovacích zařízení a informačních technologií a dále nižší odpisy hmotného i nehmotného majetku. Mírný nárůst byl zaznamenán ve spotřebě energií, a to v důsledku zvýšení cen při zachování stejné spotřeby. Zbývající náklady vynaložené na zajištění provozu objektů a zařízení banky zůstaly přibližně na úrovni předchozího roku.

Přehled vybraných nákladových položek obsažených v provozu objektů a zařízení, jejichž čerpání dosahuje objemu 10 mil. Kč, zobrazuje následující graf.

Graf č. 11 – Porovnání nákladů na provoz objektů a zařízení



Výnosy z tržeb provozu objektů a zařízení byly zaúčtovány v celkové výši 34 mil. Kč a tvořily je zejména tržby za přijaté nájemné v objemu 25 mil. Kč (jednalo se především o pronájmy nebytových prostor) a za prodej majetku v objemu 7 mil. Kč.

Konzistentnost údajů roční zprávy o výsledku hospodaření ČNB s účetní závěrkou, resp. s rozpočtem ČNB

Struktura nákladů a výnosů používaná v tomto materiálu je v porovnání se strukturou účetní závěrky v některých případech odlišná, přičemž celková suma nákladů a výnosů ČNB je v obou případech shodná. Důvodem odlišné struktury je skutečnost, že z hlediska hospodaření ČNB jsou jednotlivé položky nákladů a výnosů sledovány a hodnoceny podle účelu vynakládaných prostředků, což umožňuje snadnější orientaci z hlediska řízení jednotlivých činností, zatímco výkaz zisku a ztráty poskytuje přehled o dosažených nákladech a výnosech z pohledu druhového.

Vedle hospodářského výsledku vyhodnocuje Česká národní banka i plnění rozpočtu ČNB, který je zaměřen na podrobné sledování finančních výdajů v oblasti provozu a pořízení majetku. Tím má ČNB vytvořenou další informační základnu, kterou využívá ke svému vnitřnímu finančnímu řízení, tedy nejen pro sledování vývoje jednotlivých položek za celou banku, ale také podle jednotlivých organizačních útvarů ČNB. Výhodou této informační soustavy je také to, že umožňuje operativně sestavit potřebnou strukturu dat a reagovat tak na aktuální potřebu ČNB. Struktura a výše jednotlivých položek rozpočtu ČNB je proto odlišná od struktury účetních nákladů, které jsou zaměřeny spíše na vykazovací povinnost vůči externím subjektům (do rozpočtu ČNB se nepromítají např. odpisy ani vlivy časového rozlišení).

Vyhodnocení čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2010 podle souhrnných položek výdajů na provoz (tj. porovnání dosažené skutečnosti se stanoveným rozpočtem ČNB) je obsahem přílohy č. 3.

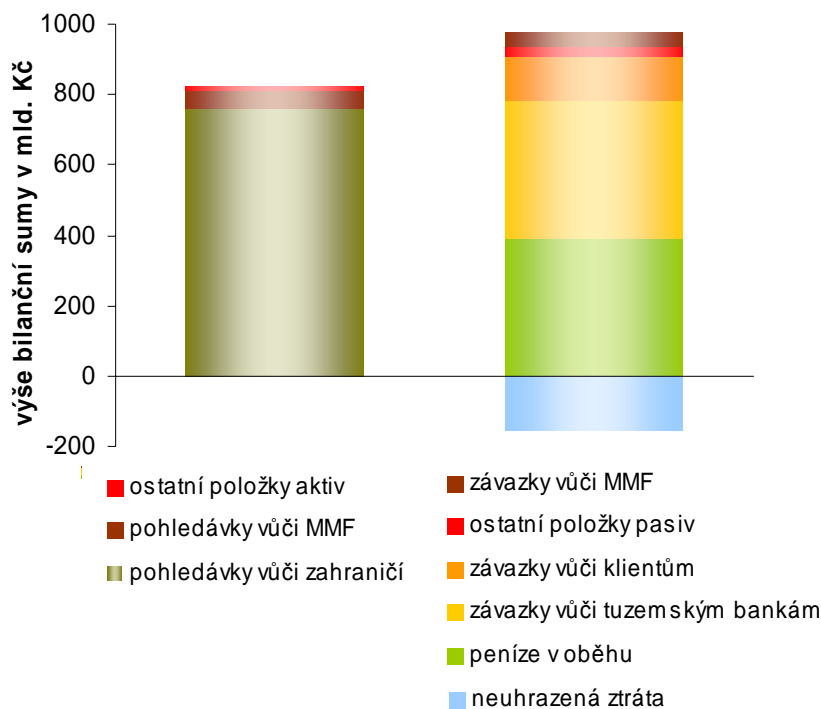
III. AKTIVA A PASIVA

III. 1. SHRNUTÍ

Struktura bilance ČNB se dlouhodobě nemění. Hlavní položkou na straně aktiv jsou pohledávky vůči zahraničí, tj. devizové rezervy. Při současném způsobu realizace hlavních činností banky jsou odpovídajícími bilančními položkami na straně pasiv závazky vůči tuzemským bankám a emitované oběživo. Devizové rezervy ČNB generují tržní výnosy a kurzové rozdíly, které vznikají v důsledku pohybu kurzu koruny vůči měnám, ve kterých jsou devizové rezervy alokovány. Závazky vůči tuzemským bankám, tj. závazky z titulu repo operací a povinných minimálních rezerv, se do hospodaření banky promítají ve formě sterilizačních nákladů. Oběživo pak generuje náklady na jeho pořízení a správu, které se promítají do provozních nákladů banky. K objemově významným položkám pasiv patří rovněž kumulovaná účetní ztráta ČNB. Příčinou jejího enormního nárůstu v průběhu poslední dekády jsou již zmíněné kurzové rozdíly pramenící z apreciacie domácí měny.

Přehled absolutních hodnot jednotlivých položek aktiv a pasiv ČNB na konci roku 2010 a 2009 je uveden v příloze č. 2.

Graf č. 12 - Struktura aktiv a pasiv ČNB k 31. prosinci 2010



III. 2. POPIS VĚCNÉHO OBSAHU VYBRANÝCH POLOŽEK AKTIV A PASIV

III. 2. 1. Aktiva

Pohledávky vůči zahraničí včetně CP představují nakoupené dluhopisy (zaříděné bankou do realizovatelného portfolia), akcie, prostředky uložené na termínovaných a běžných účtech u bank v zahraničí, prostředky poskytnuté do reverzních repo úvěrů a valuty v držení ČNB. Výše pohledávek z realizovatelných dluhopisů je vykazována po přecenění na reálnou hodnotu včetně naběhlého úrokového výnosu. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty akcií se vykazují přímo ve výkazu zisku a ztráty. Z celkového objemu pohledávek ve výši 762 mld. Kč tvořily 93% podíl cenné papíry (dluhopisy a akcie). Zbývající část představovaly finanční prostředky vložené do reverzních repo operací, termínované vklady a běžné účty. Meziroční změna celkové korunové výše pohledávek (nárůst o 29 mld. Kč) byla ovlivněna pohybem měnových kurzů rezervních měn, tržním výnosem z investičních aktivit, pravidelným odprodejem části výnosů devizových rezerv a dále pak externími toky prováděnými v rámci klientských operací.

Pohledávky vůči MMF představují členský podíl ČNB v Mezinárodním měnovém fondu, prostředky uložené nad rámec členského podílu a prostředky banky ve zvláštních právech čerpání. Na základě dohody o poskytnutí bilaterální půjčky čerpal MMF v průběhu roku 2010 tři nové úvěrové tranše v úhrnném objemu 52,5 mil. SDR. Pohledávky vůči MMF činily na konci roku 2010 celkem 48 mld. Kč.

Ostatní položky aktiv zahrnují zbývající aktiva ČNB v celkové výši 14 mld. Kč. Jedná se o následující bilanční položky (setříděné sestupně podle objemu dosaženého na konci roku 2010):

- ostatní aktiva ve výši 6,7 mld. Kč. Jedná se o akcie BIS, jejichž držba vyplývá z členství ČNB v této mezinárodní instituci, a podíl ČR na kapitálu ECB, který činil ke konci roku 5,8 mil. EUR. Dále jsou zde obsaženy poskytnuté zálohy vyplývající ze Smlouvy a slibu odškodnění, ocenění termínovaných obchodů na reálnou hodnotu, zásoby provozního materiálu, poskytnuté zaměstnanecké úvěry a další pohledávky za zaměstnanci banky a odběrateli. Vykazují se zde rovněž úvěry bývalým bankám poskytnuté v souvislosti s konsolidací bankovního sektoru. Reálná hodnota těchto pohledávek je plně pokryta vytvořenými opravnými položkami;
- hmotný a nehmotný majetek ČNB v zůstatkové hodnotě 4,7 mld. Kč;
- reverzní repo operace vůči tuzemským bankám ve výši 1,5 mld. Kč;
- zlato ve výši 0,8 mld. Kč. Jedná se o zlaté rezervy centrální banky v podobě raženého nebo neraženého zlata. Zlato je v účetnictví ČNB v souladu s českými účetními standardy oceněno historickou cenou. Jeho tržní hodnota by k 31. prosinci 2010 činila 10,9 mld. Kč.

III. 2. 2. Pasiva

Závazky vůči tuzemským bankám zahrnují závazky ČNB z titulu repo operací, povinných minimálních rezerv bank a ostatních vkladů tuzemských bank. Na konci roku 2010 ČNB evidovala závazky vůči tuzemským bankám v celkové výši 394 mld. Kč. Z celkového objemu závazků připadlo na repo operace s cennými papíry 340 mld. Kč, na povinné minimální rezervy bank, do kterých se promítá i zůstatek na účtech pro výběr a skládání hotovostí bank,

40 mld. Kč a na přijaté krátkodobé vklady 14 mld. Kč. Objem volné likvidity bankovního sektoru, kterou byly banky ochotny prostřednictvím repo operací ukládat na účty centrální banky, se meziročně mírně zvýšil.

Peníze v oběhu představují účetní závazek emisní banky z titulu vydaných bankovek a mincí, které se nacházejí u bank a veřejnosti. Celková výše oběživa činila 392 mld. Kč. Na konci roku 2010 byly v oběhu bankovky v celkové nominální hodnotě 381 mld. Kč a mince v objemu 11 mld. Kč. V meziročním srovnání oběživo vzrostlo o 5 mld. Kč. I přes mírný nárůst se jeho celková výše pohybovala pod hodnotou z konce roku 2008, kdy oběživo dosahovalo historicky nejvyšších hodnot.

Závazky vůči klientům představují soustavu příjmových, výdajových a dalších běžných a vkladových účtů státu a ostatních veřejných institucí, kterým vede ČNB účty podle § 33 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. Dále tato bilanční položka zahrnuje vklady státních fondů, mimorozpočtové prostředky organizačních složek státu, které nejsou součástí souhrnného účtu státní pokladny, vklady přijaté od EU k financování vybraných projektů a ostatní závazky vůči ostatním veřejným institucím. Na konci roku 2010 činila celková výše závazků vůči klientům 124 mld. Kč, přičemž objemově nejvýznamnější položkou byly účty Národního fondu (vedené v cizí měně) ve výši 71 mld. Kč, státní fondy 28 mld. Kč a vklady mimorozpočtových prostředků v objemu 17 mld. Kč.

Výše **neuhrazené ztráty z předchozích období** (bez výsledku hospodaření roku 2010) činila na konci roku 2010 celkem 152 mld. Kč. Její výše meziročně poklesla, neboť ČNB část neuhrazené ztráty pokryla ze zisku roku 2009. Po započtení výsledku hospodaření za rok 2010 představuje neuhrazená ztráta 162 mld. Kč.

Závazky vůči MMF představují přijaté vklady a účty MMF u ČNB. Na konci roku 2010 činila jejich celková výše 41 mld. Kč.

Ostatní položky pasiv zahrnují zbývající pasiva ČNB v celkové výši 25 mld. Kč. Jedná se o níže uvedené bilanční položky (setříděné sestupně podle objemu na konci roku 2010):

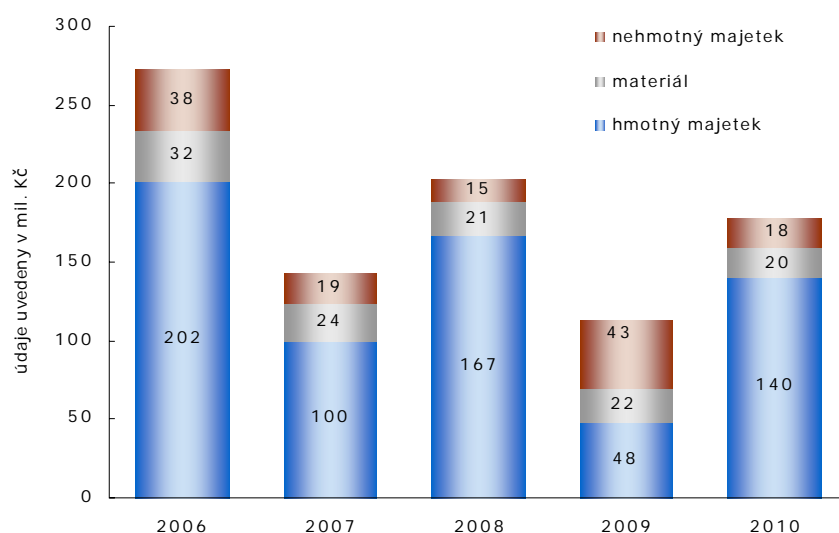
- ostatní pasiva ve výši 10 mld. Kč. Jsou zde evidovány především zálohy přijaté od MF ČR v souvislosti s vydanou státní zárukou, finanční zdroje EU a závazky vůči Evropskému společenství, ocenění termínovaných obchodů reálnou hodnotou, běžné a termínované vklady zaměstnanců ČNB atd.;
- ztráta za účetní období ve výši 9,7 mld. Kč (jedná se o hospodářský výsledek ČNB za rok 2010);
- základní kapitál a fondy (jedná se o statutární fond a rezervní fondy tvořené ze zisku) ve výši 9,5 mld. Kč;
- oceňovací rozdíly ve výši 8,7 mld. Kč. Jedná se o oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu a dále o kurzové rozdíly z přepočtu realizovatelných akcií a podílů vyjádřených v cizí měně na domácí měnu;
- závazky vůči zahraničí ve výši 6,2 mld. Kč. Věcně se jedná o operace realizované v rámci správy devizových rezerv;
- rezervy vytvořené v objemu 0,2 mld. Kč, které pokrývají záruky vydané ve prospěch klientů.

III. 3. VÝDAJE NA POŘÍZENÍ MAJETKU

Na pořízení majetku bylo v roce 2010 vynaloženo 178 mil. Kč, tj. o 58 % více než v roce 2009. V dubnu byla v pěti pobočkách ČNB zahájena realizace projektu, jehož účelem je umožnit v rámci odvodu od jednoho klienta zpracování stranově neorientovaných bankovek různých nominálních hodnot. Na tento projekt byly v roce 2010 vynaloženy finanční prostředky v celkovém objemu 91 mil. Kč, což bylo hlavním důvodem nárůstu výdajů na hmotný majetek ve srovnání s rokem 2009. Objem prostředků vynaložených na pořízení nehmotného majetku byl pak meziročně nižší o 25 mil. Kč, a to především z důvodu poklesu výdajů na pořízení nových SW licencí pro projekty plánu rozvoje informačních systémů ČNB. Mírně nižší objem finančních prostředků byl pak vynaložen na nákup materiálu.

V následujícím grafu jsou uvedeny výdaje na pořízení majetku v roce 2010 ve srovnání s předchozími lety.

Graf č. 13 - Výdaje na pořízení majetku ČNB v letech 2006 - 2010



Vyhodnocení čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2010 (tj. porovnání dosažené skutečnosti se stanoveným rozpočtem ČNB) je obsahem přílohy č. 3.

III. 3. 1. Výdaje na pořízení hmotného majetku

Na pořízení hmotného majetku byla v roce 2010 využita částka 140 mil. Kč. Nejvíce finančních prostředků připadlo na techniku pro úschovu, manipulaci a zpracování hotovostí, kde bylo investováno 95 mil. Kč. V rozhodující míře byly prostředky použity na rozšíření nebo úpravu čtyř stávajících strojů (v pobočkách Plzeň, Hradec Králové, Brno a Ostrava) na možnost zpracovávání stranově neorientovaných bankovek různých nominálních hodnot. Kromě toho bylo pořízeno zařízení na kontrolu a počítání mincí a byla realizována částečná obnova stolních zařízení pro práci s hotovostí. Současně proběhla též dílčí obnova transportní techniky pro manipulaci s hotovostí a přepravních obalů.

Výdaje na výpočetní techniku - HW představovaly objem 17 mil. Kč. Prostředky byly použity zejména na obnovu osobních počítačů, pracovních stanic a notebooků, obnovu nebo pořízení nových serverů, diskových polí, tiskáren a multifunkčních reprografických zařízení.

Na zabezpečovací zařízení bylo vynaloženo 11 mil. Kč. Nejvýznamnějšími akcemi byly obnova řídicí nadstavby poplachového, zabezpečovacího a tísňového systému a obnova systému digitálního záznamu kamerových okruhů v objektu ústředí a úpravy (a doplnění) kamerových okruhů v peněžních provozech poboček Brno, Plzeň a Hradec Králové v souvislosti s možností zpracovávání stranově neorientovaných bankovek různých nominálních hodnot. Dále byly realizovány drobnější akce vedoucí ke zvýšení zabezpečení objektů banky a jejich specifických provozů.

Výdaje do oblasti staveb a budov dosáhly 7 mil. Kč. Částka byla čerpána především na obnovu audio a video systémů Kongresového centra a na odstranění bezpečnostních rizik výtahů v pobočkách Brno a Ostrava. Kromě toho byly na některých pobočkách provedeny úpravy vzduchotechnických systémů, výměna chladicích jednotek, úpravy elektrorozvodů a další drobné akce. V souvislosti s pronájmem částí budov poboček pak byly realizovány vyvolané stavební úpravy v pobočce České Budějovice, resp. úpravy bezpečnostních systémů v pobočce Ústí nad Labem.

V průběhu roku se uskutečnila obnova speciálního transportního vozidla na přepravu hotovosti a dvou osobních vozidel v celkovém rozsahu 6 mil. Kč.

III. 3. 2. Výdaje na pořízení materiálu

V roce 2010 dosáhly výdaje na pořízení materiálu 21 mil. Kč, přičemž téměř polovina této částky představovala nákup obalového materiálu na bankovky a mince. Další prostředky byly použity zejména k nákupu kancelářských potřeb, provozního materiálu a náhradních dílů a spotřebního materiálu pro výpočetní techniku.

III. 3. 3. Výdaje na pořízení nehmotného majetku

Nehmotný majetek byl pořízen v hodnotě 18 mil. Kč, přičemž se jednalo o programové vybavení. Největší objem prostředků byl vynaložen na pořízení SW licencí databáze Oracle Standard Edition v souvislosti se změnou licenční politiky databázového prostředí (nákup licencí umožní snížení celkových výdajů na provozní podporu SW Oracle v příštích letech). Pro možnost využití reportingu a online analýzy dat informačních systémů ČNB byla pořízena licence SW Oracle Business Intelligence. Dále byly nakoupeny licence operačního systému MS Windows pro nové servery, SW licence pro vytvoření virtuálního serverového prostředí, licence bezpečnostního nástroje Secure Vantage a licence SW pro monitoring rizik kapitálového trhu za účelem analýz velkých objemů dat. Rovněž došlo k rozšíření funkčnosti informačního systému spisovny včetně zpracování datových schránek, proběhl upgrade redakčního systému externího webu ČNB, rozšířila se funkcionality webových formulářů, v informačním systému krátkodobých dluhopisů bylo nahrazeno používání certifikátů vydávaných centrální bankou certifikáty veřejných certifikačních autorit, zajištěn upgrade SW pro statistické výpočty a provedeny úpravy dalších informačních systémů.

Pořizování majetku a služeb v ČNB

Proces pořizování majetku nebo služeb v ČNB lze v zásadě rozdělit do tří etap. Začátek první etapy je totožný se zahájením přípravné fáze procesu sestavování návrhu rozpočtu ČNB na příslušné rozpočtové období. Jednotlivé organizační útvary banky předkládají svoje požadavky na zařazení jednotlivých akcí do rozpočtu, ve kterých jsou specifikovány technické parametry na pořizování majetku nebo požadavky na služby a uváděny odhady nebo propočty předpokládaných finančních výdajů na jejich pořízení. Požadavky jsou následně prověřovány a projednávány příslušnými odbornými útvary banky, a to jak po stránce technické, tak finanční. Na základě výsledků projednání je pak požadovaný nákup majetku nebo služeb, který byl shledán jako opodstatněný, zařazen do návrhu rozpočtu. Schválením rozpočtu ČNB pro příslušný rok v bankovní radě ČNB a následným rozepsáním finančních prostředků jednotlivým správcům rozpočtovaných prostředků je ukončena první etapa pořizování majetku (služeb). Konkrétní postupy pro sestavování a schvalování rozpočtu jsou stanoveny vnitřními předpisy banky.

Druhá etapa procesu pořizování majetku zahrnuje výběr obchodního partnera. Základním právním předpisem pro výběr je zákon č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, a na něj navazující vnitřní pokyny ČNB, které podle jednotlivých ustanovení zákona stanovují závazné postupy pro zadávání zakázek ČNB. Tím jsou nastaveny podmínky pro transparentní výběry dodavatelů ve všech oblastech a objemech pořizování dodávek, služeb a stavebních prací.

Na základě požadavků a podkladů od příslušného odborného útvaru je vypracováno zadání k veřejné zakázce a ČNB následně zahájí v souladu se zákonem č. 137/2006 Sb., resp. s interními předpisy, vlastní výběr dodavatele. Předložené nabídky jsou kontrolovány z hlediska splnění zadávacích podmínek a všech kvalifikačních předpokladů. Posouzení a hodnocení nabídek provádí hodnotící komise, která je při zakázce nad 200 tis. Kč složená ze zástupců různých útvarů banky. Hodnocení je prováděno podle kritérií stanovených v podmínkách pro výběr dodavatele. V naprosté většině případů je jediným hodnotícím kritériem cena nabídky. V případě zadávání veřejné zakázky podle ekonomické výhodnosti nabídky je hodnotící komise povinna hodnotit nabídky a stanovit jejich pořadí podle jednotlivých dílčích kritérií a jejich vah specifikovaných v zadání zakázky. Po výběru nejvhodnější nabídky následuje proces uzavírání smluvních vztahů.

Vlastní realizace smluvního plnění je pak obsahem třetí, závěrečné etapy pořizování majetku v ČNB. Ta je pak ukončena uvedením pořízeného majetku do užívání nebo provedením sjednaných služeb.

III. 4. STAV VLASTNÍHO KAPITÁLU

K 31. prosinci 2010 evidovala ČNB v pasivech vlastní kapitál v záporné výši 143 719 mil. Kč. V porovnání s předchozím rokem došlo k prohloubení záporné výše vlastního kapitálu o 7 701 mil. Kč, a to v důsledku záporného hospodářského výsledku ČNB za rok 2010.

Tabulka č. 2 – Stav vlastního kapitálu v roce 2010 a 2009

	údaje uvedeny v mil. Kč		
	31. 12. 10	31. 12. 09	změna
statutární fond (základní kapitál)	1 400	1 400	0
všeobecný rezervní fond	7 891	7 773	118
ostatní rezervní fondy ze zisku	159	159	0
zvláštní rezervní fond ⁴⁾	-	111	-111
sociální fond ⁴⁾	-	7	-7
základní kapitál a fondy celkem	9 450	9 450	0
oceňovací rozdíly	8 667	6 633	2 034
ztráta z předchozích období	-152 102	-170 555	18 453
hospodářský výsledek	-9 734	18 454	-28 188
celkem	-143 719	-136 018	-7 701

⁴⁾ Zůstatek fondu k 31. 12. 2009 byl v roce 2010 převeden do všeobecného rezervního fondu.

IV. ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

Na základě § 47 odst. 2 zákona o ČNB hradí Česká národní banka ze svých výnosů nezbytné náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití v rozpočtované výši. Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu.

Česká národní banka vykázala za rok 2010 ztrátu v celkové výši 9 733 983 tis. Kč. Z tohoto důvodu nebylo možno provést ani dotaci všeobecnému rezervnímu fondu, ani odvod zisku do státního rozpočtu.

Po započtení ztráty roku 2010 je v bilanci ČNB nadále evidována celková neuhrazená ztráta z předchozích období ve výši 161 835 829 tis. Kč. Banka předpokládá, že tato kumulovaná ztráta bude uhrazena ze zisků dosažených v budoucích letech v závislosti na řadě faktorů, jejichž vliv nelze v současné době s jistotou odhadnout. Bankovní rada ČNB sleduje tuto situaci tak, aby v případě nutnosti mohla k jejímu řešení podniknout kroky, které by byly v souladu s hlavním cílem ČNB.

V. ODVOD VOLNÉHO ZŮSTATKU ZISKU DO STÁTNÍHO ROZPOČTU

S ohledem na dosažený výsledek hospodaření nemohla Česká národní banka za rok 2010 provést odvod volného zůstatku zisku do státního rozpočtu, neboť její hospodaření v tomto období skončilo se ztrátou.

VI. VEDENÍ ÚČTŮ A POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB PRÁVNICKÝM OSOBÁM

Zákon o ČNB v § 34 odst. 1 stanoví, že „Česká národní banka může, za podmínek obvyklých v bankovním sektoru, vést účty svých zaměstnanců a poskytovat jim další bankovní služby. Vést účty a poskytovat bankovní služby může i právnickým osobám. Seznam těchto právnických osob zveřejňuje Česká národní banka v roční zprávě o výsledku hospodaření.“

Jmenovitý seznam právnických osob (v oblasti jiných obchodů České národní banky) je uveden v příloze č. 4. V souladu s usnesením č. 415 ze 43. schůze rozpočtového výboru Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky dne 28. února 2001 je v seznamu uvedeno vždy IČO, název právnické osoby a její sídlo.

Seznam neobsahuje právnické osoby, jimž ČNB vede účty podle § 27 zákona o ČNB (účty bank), podle § 30 zákona o ČNB (účty vedené podle zákonů o rozpočtových pravidlech) a účty nesplacených pohledávek, u kterých se nejedná o vedení účtů na základě smlouvy o účtu ani o poskytování standardních bankovních služeb.

VII. ZÁVĚR

Česká národní banka vykázala za rok 2010 ztrátu v celkové výši 9 734 mil. Kč. Vzhledem k velikosti podílu hlavních rezervních měn ve struktuře devizových rezerv a současně k tomu, že domácí měna meziročně posílila vůči euru silněji, než o kolik oslabila vůči dolaru, byly evidovány kurzové ztráty v objemu 17 056 mil. Kč. Bez vlivu kurzových rozdílů by byl hospodářský výsledek ČNB vykázán jako zisk, a to ve výši 7 322 mil. Kč.

Ve vnitřním hospodaření (oblast všeobecných provozních nákladů a oblast investic a zásob) postupovala Česká národní banka hospodárně a podle schváleného rozpočtu.

Celková výše záporného salda provozních nákladů a výnosů se v roce 2010 meziročně snížila o 11 mil. Kč, a to zejména z důvodu vyšších dosažených výnosů. Ve struktuře nákladů došlo k meziročnímu poklesu ve správní činnosti i v provozu objektů a zařízení a k mírnému navýšení u nákladů na zaměstnance. Toto navýšení však bylo způsobeno změnou skladby vykazovaných osobních nákladů, nikoliv nárůstem mzdových prostředků na zaměstnance.

Výdaje vynaložené na pořízení majetku byly v roce 2010 v porovnání s předchozím rokem celkově o 58 % vyšší, neboť byla zahájena realizace projektu multinominálního zpracování bankovek v pěti pobočkách ČNB. Výrazný nárůst výdajů na pořízení hmotného majetku pak byl částečně kompenzován nižšími výdaji na pořízení nehmotného majetku, a to především z důvodu poklesu výdajů na pořízení nových SW licencí pro projekty plánu rozvoje informačních systémů ČNB.

Stanovené úkoly v oblasti péče o zaměstnance banky vyplývající z kolektivní smlouvy byly splněny.

Srovnání nákladů a výnosů ČNB v letech 2010 a 2009

údaje v mil. Kč

Název skupiny	NÁKLADY		VÝNOSY		SALDO	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009

OBLAST MĚNOVÁ

Provádění měnové politiky	3 490	6 146	22	59	-3 468	-6 087
Správa devizových rezerv	21 692	11 485	34 158	55 286	12 466	43 801
Kurzové rozdíly	30 033	21 662	12 977	4 106	-17 056	-17 556
Klientské operace	469	483	1 005	865	536	382
Ostatní operace	4 947	327	4 957	465	10	138
Celkově za oblast měnovou	60 631	40 103	53 119	60 781	-7 512	20 678

OBLAST EMISE A SPRÁVY PENĚŽ

Celkově za oblast emise a správy peněz	414	538	139	272	-275	-266
--	-----	-----	-----	-----	------	------

OBLAST PROVOZNÍ

Zaměstnanci	1 261	1 214	1	1	-1 260	-1 213
Správní činnost	251	273	92	82	-159	-191
Provoz objektů a zařízení	562	585	34	31	-528	-554
Celkově za oblast provozní	2 074	2 072	127	114	-1 947	-1 958

Celkové náklady a výnosy	63 119	42 713	53 385	61 167		
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK					-9 734	18 454

Přehled aktiv a pasiv ČNB ke konci roku 2010 a 2009

AKTIVA

Název bilanční položky	k 31. 12. 2010		k 31. 12. 2009	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Zlato	770	0,10	782	0,10
Pohledávky vůči MMF	48 499	5,89	47 665	6,00
Pohledávky vůči zahraničí včetně CP	761 500	92,45	733 233	92,35
Pohledávky vůči tuzemským bankám	1 500	0,18	0	0,00
Hmotný a nehmotný majetek	4 692	0,57	4 933	0,62
Ostatní aktiva	6 689	0,81	7 336	0,93
C e l k e m	823 650	100,00	793 949	100,00

PASIVA

Název bilanční položky	k 31. 12. 2010		k 31. 12. 2009	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Peníze v oběhu	391 694	47,55	387 276	48,78
Závazky vůči MMF	41 358	5,02	42 658	5,37
Závazky vůči zahraničí	6 180	0,75	2 413	0,30
Závazky vůči tuzemským bankám	394 275	47,87	380 964	47,98
Závazky vůči klientům	123 690	15,02	107 836	13,58
Rezervy	215	0,03	211	0,03
Základní kapitál	1 400	0,17	1 400	0,18
Rezervní fondy	8 050	0,98	8 050	1,01
Oceňovací rozdíly	8 667	1,05	6 633	0,84
Neuhrazená ztráta z předchozích období	-152 102	-18,47	-170 555	-21,47
Zisk nebo ztráta za účetní období	-9 734	-1,18	18 454	2,32
Ostatní pasiva	9 957	1,21	8 609	1,08
C e l k e m	823 650	100,00	793 949	100,00

Vyhodnocení čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2010

(údaje uvedeny v tis. Kč)

rozpočtovaná položka	plán a rezerva	skutečnost	poměr v %
Výdaje	2 325 000	2 240 857	96,4 %
Výdaje na provoz	2 126 000	2 062 418	97,0 %
Emise a správa peněz	423 731	420 668	99,3 %
Nákup peněz	420 871	418 727	99,5 %
Příprava nových platidel	2 260	1 941	85,9 %
Ochrana platidel	600	0	0 %
Provozní výdaje	1 685 782	1 641 750	97,4 %
Osobní výdaje	1 268 860	1 263 192	99,6 %
Správní činnost	273 043	244 938	89,7 %
Provoz objektů a zařízení	152 321	142 469	93,5 %
Korekce rozpočtových výdajů	-8 442	-8 849	104,8 %
Rezerva	16 487		
Výdaje na pořízení majetku	199 000	178 439	89,7 %
Výdaje na pořízení hmotného majetku	150 484	139 718	92,8 %
Stavby, budovy a pozemky	7 877	7 263	92,2 %
Dopravní prostředky	6 205	6 226	100,3 %
Kancelářská technika a spotřební elektronika	127	109	85,8%
Technika pro úschovu, manipulaci a zpracování hotovosti	104 788	95 048	90,7 %
Výpočetní technika - hardware (HW)	17 361	17 333	99,8 %
Nábytek a doplňkové zařízení interiérů	1 198	1 079	90,1 %
Komunikační technika	104	100	96,2 %
Zabezpečovací zařízení	11 402	11 147	97,8 %
Ostatní hmotný majetek	1 422	1 413	99,4 %
Výdaje na pořízení materiálu	20 839	20 590	98,8 %
Výdaje na pořízení nehmotného majetku	20 749	18 131	87,4 %
Programové vybavení - software (SW)	20 508	17 897	87,3 %
Ostatní nehmotný majetek	241	234	97,1 %
Rezerva	6 928		

**Jmenovitý seznam právnických osob podle § 34 odst. 1 zákona č. 6/1993 Sb.,
o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů**

IČO	Název	Sídlo - město	Sídlo - ulice
a) účty bankovní odborové organizace a klubu důchodců ČNB			
65732138	CELOBANKOVNÍ ODBOROVÝ VÝBOR OSPPP ČNB	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
65732006	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP ČNB - ÚSTŘEDÍ	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
65732235	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB PRAHA	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
65732570	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB Č. BUD.	ČESKÉ BUDĚJOVICE	LANNOVA 1
65732839	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB PLZEŇ	PLZEŇ	HUSOVA 10
65733207	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB ÚSTÍ	ÚSTÍ NAD LABEM	KLÁŠTERNÍ 3301/11
65733304	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB HK	HRADEC KRÁLOVÉ	HOŘICKÁ 1652
65733835	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB BRNO	BRNO	ROOSEVELTOVA 18
65734653	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB OSTR.	OSTRAVA 1	NÁDRAŽNÍ 4
48549746	KLUB DŮCHODCŮ ČNB	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
b) ostatní finanční instituce a jiní vkladatelé			
49710362	FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ ⁵⁾	PRAHA 1	RŮŽOVÁ 15
25662503	ZAJIŠŤOVACÍ FOND DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN ⁶⁾	PRAHA 1	BARTOLOMĚJSKÁ 11/291

⁵⁾ Účet veden do 31. 8. 2010.

⁶⁾ Účet veden do 30. 11. 2010.

