



národní
úložiště
šedé
literatury

Výroční zpráva České národní banky za rok 2005

Česká národní banka
2006

Dostupný z <http://www.nusl.cz/ntk/nusl-42865>

Dílo je chráněno podle autorského zákona č. 121/2000 Sb.

Tento dokument byl stažen z Národního úložiště šedé literatury (NUŠL).

Datum stažení: 17.04.2024

Další dokumenty můžete najít prostřednictvím vyhledávacího rozhraní nusl.cz .



VÝROČNÍ ZPRÁVA

5

2005

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚVODNÍ SLOVO GUVERNÉRA	6
POSLÁNÍ	8
ZODPOVĚDNOST	9
1. ŘÍZENÍ A ORGANIZACE	11
BANKOVNÍ RADA	12
VYŠŠÍ MANAGEMENT ČNB	12
ÚSTŘEDÍ	12
POBOČKY	13
ORGANIZAČNÍ SCHÉMA	15
2. CÍLE A ÚKOLY ČNB A JEJICH PLNĚNÍ	17
MĚNOVÁ POLITIKA A EKONOMICKÝ VÝVOJ	19
BANKOVNÍ SEKTOR A JEHO REGULACE	21
PENĚŽNÍ OBĚH A PLATEBNÍ STYK	25
PŘÍPRAVA ČNB NA BUDOUCÍ ZAVEDENÍ EURA V ČESKÉ REPUBLICE	29
OPERACE NA FINANČNÍM TRHU	29
EKONOMICKÝ VÝZKUM	32
FINANČNÍ STABILITA	35
STATISTIKA	36
ČNB JAKO BANKA STÁTU	37
ČNB JAKO SPRÁVNÍ ORGÁN	39
EVROPSKÁ A MEZINÁRODNÍ SPOLUPRÁCE, ZAHRANIČNÍ TECHNICKÁ POMOC	40
TECHNOLOGIE A BEZPEČNOST	43
3. ČNB A VEŘEJNOST	47
EXTERNÍ KOMUNIKACE	48
POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ PODLE ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM	48
EXPOZICE	49
ODBORNÁ KNIHOVNA	50
KONGRESOVÉ CENTRUM	51
4. ČNB A JEJÍ LIDÉ	55
5. HOSPODAŘENÍ ČNB	61



Rok 2005 patří v dosavadním vývoji české ekonomiky nesporně k těm úspěšným. Toto pozitivní hodnocení se vztahuje jak na dosaženou dynamiku hospodářského růstu, tak i na úroveň makroekonomické a cenové stability.

Z hlediska měnové politiky je podstatné, že se podařilo udržet inflaci na nízké a stabilní úrovni. K jedinému výraznějšímu výkyvu došlo v důsledku vyšších cen dovážených energetických surovin v podzimních měsících, ani to však vývoj inflace zásadním způsobem neovlivnilo. Mohu proto konstatovat, že se ČNB v roce 2005 dařilo úspěšně naplňovat záměr, aby se nízkoinflační prostředí stalo trvalou charakteristikou české ekonomiky. V souvislosti s nízkou inflací a posilujícím kurzem české koruny se úrokové sazby dostaly na rekordně nízkou úroveň a po značnou část roku setrvaly dokonce pod úrovní eurozóny.

Překvapivým a pozitivním výsledkem ekonomiky byl v loňském roce vysoký růst hrubého domácího produktu, který podle údajů ČSÚ dosáhl 6 %. Zvláště kladným rysem je skutečnost, že se přitom dařilo držet inflaci na nízké úrovni kolem 2 % a zachovat cenovou stabilitu. Za příznivé můžeme označit také faktory růstu a jeho strukturu. O zrychlenou dynamiku se přičinila zejména velmi dobrá výkonnost zahraničního obchodu, a to i při pokračujícím zhodnocení měnového kurzu, jakož i solidní nárůst investičních aktivit. To vytváří dobré předpoklady pro udržitelnost žádoucího tempa růstu i do budoucna.

Rovněž vývoj bankovního sektoru navázal v roce 2005 na pozitivní tendence minulých let. Objem jeho aktiv vzrostl o 319 mld. Kč, zvláště stoupala dynamika úvěrů poskytnutých domácnostem, významně však rostly i úvěry podnikové sféře. Příznivý vývoj dokresluje dosažená úroveň čistého zisku ve výši 39,4 mld. Kč, což je nárůst o 6,6 mld. Kč ve srovnání s rokem 2004. Rovněž kapitálová vybavenost bankovního sektoru k pokrytí podstupovaných rizik i nadále odpovídala požadovaným standardům.

Struktura bankovního sektoru se v průběhu roku 2005 výrazně nezměnila. Na základě jednotné bankovní licence, která i u nás platí od vstupu České republiky do EU, zahájily v roce 2005 nově svou činnost dvě pobočky zahraničních bank, další vznikla přeměnou z banky v režimu zmíněné jednotné licence. Ke konci roku 2005 tak působilo v České republice celkem 24 bank (včetně šesti stavebních spořitelen) a 12 poboček zahraničních bank.

Pro budoucí organizaci a výkon regulace a dohledu nad finančním trhem, ale i pro formování vnitřní struktury ČNB má zásadní význam rozhodnutí o integraci dohledových a regulačních činností na finančním trhu. Na základě příslušné zákonné úpravy je od 1. dubna 2006 dohled nad finančním trhem sjednocen a soustředěn v ČNB. Centrální banka je zodpovědná za přípravu prováděcích právních předpisů, např. vyhlášek a metodických pokynů; za většinu zákonů v oblasti finančního trhu pak nese odpovědnost Ministerstvo financí. Toto jednorázové řešení má zřejmé přednosti ve srovnání s původně zamýšleným postupem ve dvou krocích. Zkrácením a zjednodušením celého procesu integrace

se ušetří nemalá část nákladů na jeho technické, organizační a institucionální zajišťování.

I s profesionálním týmem a kvalitní infrastrukturou představuje integrace dohledu pro ČNB novou významnou výzvu. Sloučení dosavadních „odvětvových“ dohledů je jen podmínkou nutnou pro dosažení jejich vyšší účinnosti a transparentnosti. Úsilí o realizaci očekávaných synergických efektů tím teprve začíná. Úspory z rozsahu a efektivnější využití stávajících technických a lidských zdrojů musí být doprovázeny standardizací metod dohledu v jednotlivých segmentech finančního trhu, sjednocením odlišných procesních úprav, odstraněním duplicit a mezer. Jsem přesvědčen, že máme dobré výchozí předpoklady k tomu, abychom i při této výzvě úspěšně obstáli.

Minulý rok byl také spojen s hledáním vnitřních rezerv s cílem dosáhnout efektivnějšího fungování centrální banky. Po provedeném personálním auditu a dalších úsporách během roku se podařilo dosáhnout snížení počtu zaměstnanců na ústředí o deset procent. Taková výrazná redukce si vyžádala i organizační změny a nalezení nových postupů, které umožnily zachovat výkon instituce i při nižším počtu zaměstnanců.

V únoru loňského roku došlo také k obměně tří členů bankovní rady. Bankovní rada v novém složení kontinuálně navázala na stávající zodpovědnou a otevřenou politiku, která vede ke vnímání ČNB jako důvěryhodné a transparentní instituce a která je nezbytná pro plnění funkce centrální banky ve všech oblastech svěřených jí zákonem.



Zdeněk Tůma
guvernér

Poslání České národní banky vyplývá z Ústavy České republiky a ze zákona¹. Ten určuje za její hlavní cíl péči o cenovou stabilitu, a pokud tím není dotčen tento hlavní cíl, ukládá ČNB podporovat obecnou hospodářskou politiku vlády vedoucí k udržitelnému hospodářskému růstu. ČNB vykonává svůj mandát v souladu se zásadami otevřeného tržního hospodářství. Při plnění svých úkolů spolupracuje s dalšími domácími institucemi, zahraničními centrálními bankami, orgány dohledu nad bankami a finančními trhy jiných zemí i s mezinárodními institucemi.

Cenová stabilita je definována inflačním cílem. ČNB usiluje o dosažení tohoto cíle změnami měnověpolitických úrokových sazeb, případně dalšími nástroji a opatřeními v rámci měnové politiky, určenými bankovní radou.

Naplňování tohoto poslání – udržování nízké a stabilní inflace – je základem každé důvěryhodné a stabilní měny. Významným atributem dobré měny je však i spolehlivost platidel, plynulost jejich oběhu a fungující platební styk. ČNB je proto svěřeno výhradní právo vydávat bankovky a mince a uložena povinnost řídit peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank.

Klíčový význam pro důvěryhodnost měny má stabilita finančního systému, odvislá od spolehlivosti jeho jednotlivých článků a funkčnosti jeho segmentů. Ty také určují jeho celkovou odolnost proti dopadům individuálních podnikatelských selhání i hospodářským výkyvům. ČNB je proto angažována v odhalování slabín a hrozeb pro stabilitu finančního systému: od 1. dubna 2006 vykonává jednotný dohled nad finančním trhem v ČR, analyzuje informace o chování nebankovních finančních zprostředkovatelů, hodnotí ekonomickou situaci, její výhled a vývoj na finančních trzích i z pohledu rizik pro domácí finanční systém a zkoumá potenciál jejich dopadů a šíření (pokud by se materializovala). Poslání ČNB zahrnuje i činnosti směřující k omezení těchto rizik. Vedle regulačních aktivit vůči bankám (případně dalším subjektům podnikajícím v oblasti bankovních služeb), které mají rozhodující váhu v domácím finančním sektoru a zprostředkování, je jimi péče o posilování finanční infrastruktury, spolehlivosti a bezpečnosti platebního a zúčtovacího styku v ČR i v zahraničí. Ve výjimečných případech může podpořit likviditu bankovní instituce poskytnutím krátkodobého zajištěného úvěru.

Ode dne přistoupení České republiky k Evropské unii je ČNB součástí Evropského systému centrálních bank (ESCB). Jako člen ESCB a dalších mezinárodních organizací je zavázána podílet se na jejich činnosti a přispívat ke zlepšování evropského a mezinárodního měnového systému.

¹ Ústava České republiky ze dne 16. prosince 1992, ústavní zákon č. 1/1993 Sb. ve znění ústavního zákona č. 347/1997 Sb., 300/2000 Sb., 448/2001 Sb., 395/2001 Sb. a 515/2002 Sb. Zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění změn provedených zákonem č. 60/1993 Sb., zákonem č. 15/1998 Sb., zákonem č. 442/2000 Sb., nálezem Ústavního soudu vyhlášeným pod č. 278/2001 Sb., zákonem č. 482/2001 Sb., zákonem č. 127/2002 Sb., zákonem č. 257/2004 Sb. a zákonem č. 377/2005 Sb.

ČNB poskytuje veřejnosti informace o skutečnostech, údajích a rozhodnutích vznikajících během její odborné činnosti a dále ty, které jí ukládají zákony. Využívá k tomu klasické i elektronické formy komunikace. Vydává řadu periodických publikací (čtvrtletně Zprávy o inflaci, v roční periodicitě Výroční zprávu, Zprávu o finanční stabilitě, Bankovní dohled). 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.



Ze zákona o ČNB vyplývá pro banku povinnost předkládat Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR pravidelné zprávy o měnovém vývoji. Tvoří je Zprávy o inflaci a od roku 2004 Zprávy o finanční stabilitě. Předkládá je v pravidelných intervalech guvernér ČNB, který se účastní jejich projednávání na schůzi Poslanecké sněmovny a odpovídá na vznesené dotazy.

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 a činnostech banky v dalších oblastech.

ŘÍZENÍ A ORGANIZACE



ČNB má dvoustupňový systém řízení. Zásadní rozhodnutí týkající se měnové politiky, koncepce rozvoje základních činností, řízení a institucionálního rozvoje banky přijímá bankovní rada. Výkon rozhodnutí bankovní rady a odpovědnost za běžný chod banky jsou delegovány na ředitele sekcí, samostatných odborů ústředí a ředitele poboček.

BANKOVNÍ RADA

Sedmičlenná bankovní rada je nejvyšším řídicím orgánem ČNB. Jejími členy jsou guvernér, který bankovní radě předsedá, dva viceguvernéři a čtyři vrchní ředitelé. Bankovní rada rozhoduje kolektivně prostou většinou hlasů. V souvislosti s ukončením šestiletého funkčního období jejich čtyř členů jmenoval prezident republiky dne 11. února 2005 členy bankovní rady České národní banky guvernéra Zdeňka Tůmu, viceguvernéra Miroslava Singera a vrchní ředitele Roberta Holmana a Pavla Řežábka.



Bankovní rada určuje měnovou politiku, nástroje pro její uskutečňování, rozhoduje o zásadních měnověpolitických opatřeních a obchodech ČNB. Přijímá zásadní opatření vyplývající z dohledu nad bankovním sektorem a rozhoduje o rozkladech ve správním řízení. Stanoví celkovou strategii rozvoje ČNB, rozhoduje o organizačním uspořádání, jmenuje a odvolává vedoucí zaměstnance ČNB. Schvaluje rozpočet ČNB, rozpočtová pravidla, stanoví druhy fondů ČNB, jejich výši a použití.

VYŠŠÍ MANAGEMENT ČNB

Ředitelé sekcí, ředitelé samostatných odborů ústředí a ředitelé poboček odpovídají v rámci celkové strategie rozvoje ČNB, schválené Střednědobé koncepce na období 2005 – 2010 a ročních programů činnosti za efektivní plnění úkolů v oblasti jejich působnosti s pravomocemi vymezenými organizačním řádem. Jejich odpovědnosti a kompetence obsahují zejména metodické a řídicí činnosti, předkládání návrhů a řešení otázek zásadního významu na jednání bankovní rady. Plní rozhodnutí přijatá bankovní radou a určují cíle podřízeným zaměstnancům. Ředitelé dále zajišťují výkon práva a povinností zaměstnavatele vyplývajících z pracovněprávních vztahů vůči zaměstnancům. Navrhují jmenování a odvolání vedoucích pracovníků ve své působnosti. Odpovídají za spolupráci s ostatními organizačními útvary banky a s partnerskými institucemi v tuzemsku a v zahraničí.

ÚSTŘEDÍ

Organizační strukturu ČNB tvoří ústředí se sídlem v Praze a regionální pobočky. Základní organizační článek ústředí tvoří sekce a samostatné odbory, které odpovídají za metodické řízení příslušné oblasti činnosti, určené organizačním řádem. V ústředí je soustředěn výkon hlavních činností banky, řízení poboček a podpůrné a servisní činnosti. Koordinaci mezi jednotlivými oblastmi činnosti, která v řadě pří-

padů zasahuje do působnosti více sekcí a závisí na jejich úzké spolupráci, zajišťují stálé poradní orgány, komise a projekční týmy.

Hlavním cílem v oblasti vnitřního řízení a organizace je udržet přehlednou a relativně jednoduchou organizační strukturu, posilovat vnitřní kontrolní systém a jeho mechanismy, např. dodržováním souladu činností ČNB s právními předpisy, vnitřními předpisy a obecnými etickými normami (compliance), zlepšovat systém řízení rizik, vytvářet podmínky pro efektivní řízení činností a procesů a uplatňovat projektově orientované řízení.

V roce 2005 bylo z rozhodnutí bankovní rady uskutečněno několik změn. V souvislosti s obměnou tří členů bankovní rady došlo k novému rozdělení kompetencí jednotlivých členů bankovní rady a jejich pověření dohlížením na základní činnosti ČNB zajišťované v působnosti jednotlivých sekcí, samostatných odborů a poboček ČNB. Organizačně byla řešena problematika komunikace ČNB. Odbor komunikace byl vyčleněn ze sekce kancelář a vznikl samostatný odbor komunikace dohlížený přímo viceguvernérem ČNB.

Změnou v organizačním členění sekce bankovní regulace a dohledu došlo ke snížení počtu odborů ze sedmi na pět. Jejich činnosti byly přehodnoceny a byly upraveny také názvy nových odborů. Odpovědnost za zpracování věcného záměru zákona o bankách, vedení správního řízení a právní agenda sekce je začleněna do působnosti odboru licenčního a povolovacího. Nově do něj spadá i činnost související s prováděním režimu jednotné licence a odpovědnost za zpracování stanovisek k návrhům zákonů v oblasti finančního trhu a dohledu nad subjekty finančního trhu. V odboru podpory dohledu jsou soustředěny činnosti týkající se stanovení obsahu a termínů předkládání výkazů, informací a dat technické podpory pro potřeby dohledu. Dále byly aktualizovány a zpřesněny činnosti některých útvarů; např. v sekci měnové a statistiky se rozšířila náplň odboru fiskálních analýz a statistiky finančních účtů o zajišťování agendy statistiky čtvrtletních finančních účtů a vládní finanční statistiky. Do působnosti sekce rozpočtu a účetnictví se promítlo vymáhání a vybírání pokut uložených finančním arbitrem.

Zákon č. 412/2005 Sb., o ochraně utajovaných informací a o bezpečnostní způsobilosti stanovuje ČNB některé nové povinnosti, které byly promítnuty s účinností od 1. 1. 2006 do působnosti samostatného odboru krizového řízení a ochrany utajovaných informací.

V návaznosti na výsledek personálního auditu provedeného v roce 2005 byla mj. předána odpovědnost za přípravu, redakci, tisk a vydávání Zpravodaje ČNB a Věstníku ČNB do působnosti samostatného odboru komunikace a sekcí správní a kancelář. Byl zrušen odbor vnitřních služeb v sekci správní a odbory správy informačních systémů a provozu informačních systémů v sekci informatiky. Jejich činnosti byly převedeny do dalších útvarů těchto sekcí. Název samostatného odboru interního auditu a kontroly se změnil na samostatný odbor interního auditu a jeho působnost byla specifikována tak, že kontrolní úloha se nahrazuje testováním vybraných činností a operací v organizačních útvarech.

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 s dalšími právníckými a fyzickými osobami.

Mezi hlavní činnosti poboček patří zajišťování správy zásob peněz, vedení účtů státní pokladny a ostatních klientů ČNB v působnosti pobočky, provádění hotovostního a bezhotovostního platebního styku, vedení účetnictví pobočky a provozování instalovaných bezpečnostních schránek. Ve vymezeném rozsahu se pobočky dále zabývají vedením správních řízení, výkonem devizového dohledu a kontrolou opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, agendou krizového řízení v působnosti pobočky, sběrem a zpracováním dat za směnářské operace a regionálních dat pro konjunkturální šetření.



Bankovní rada



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



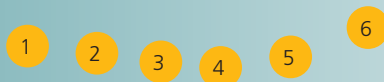
Ředitelé sekcí a samostatných odborů



1. Jan Hampl, 2. Ota Kaftan, 3. Zdeněk Virius, 4. Jana Báčová,
5. Tomáš Kvapil, 6. Marian Mayer, 7. Pavlína Bolfová, 8. Tomáš Holub



Ředitelé sekcí a samostatných odborů



1. Vladimír Kolman, 2. Tomáš Hládek, 3. Kateřina Šmídková,
4. Jan Schmidt, 5. Miloš Hrdý, 6. Leoš Pýtr



Ředitelé poboček



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

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



CÍLE A ÚKOLY ČNB A JEJICH PLNĚNÍ

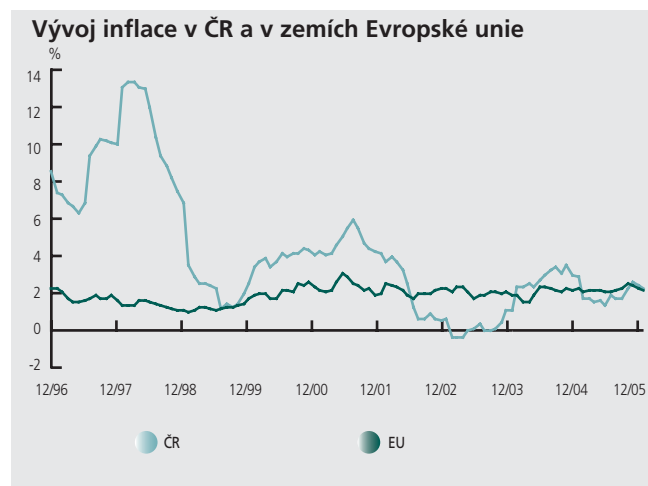
2

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“). Mezi hlavní cíle ČNB na období 2005 – 2010 patří:

- Stabilizace inflace na nízké hladině vymezené stanoveným inflačním cílem (3 %). Strategie měnové politiky v období před přijetím eura, zejména v období pobytu v kurzovém režimu ERM II. Monitorování zkušeností zemí, které tímto procesem prošly před ČR.
- Úzká spolupráce s vládou při vytváření podmínek pro hladké přijetí eura a stabilní rozvoj české ekonomiky v rámci měnové unie.
- Zdokonalování využívaných predikčních a analytických nástrojů a postupné přebírání instrumentů ECB pro oblast světové ekonomiky.
- Možnosti využití nových investičních instrumentů při správě devizových rezerv. Rozvoj spolupráce ČNB s Ministerstvem financí v oblasti řízení státního dluhu – koordinace všech aktivit, výměna informací i možnost využití know-how ČNB.
- Rozvoj výkaznictví (včetně výkaznictví do ECB), zlepšování metod měření rizik.
- Zabezpečení relevantního, kvalitního a transparentního ekonomického výzkumu (priority pro období 2007 – 2012 - viz materiál „Ekonomický výzkum ČNB 2007 – 2012“).
- Rozšíření, prohloubení a propojení analýz různých stránek finanční stability v domácí ekonomice, analýzy možného vlivu zahraničních faktorů a rizik na stabilitu finančního sektoru a jeho jednotlivých segmentů.
- Zajištění dozoru nad domácím finančním trhem v návaznosti na jeho integraci do ČNB. Harmonizace standardů a postupů se zahraničními i s tuzemskými regulátory. Změny v oblasti primární i sekundární legislativy a doplnění, resp. vytvoření nových metodických postupů i s ohledem na požadavky EU.
- Komplexní příprava na zavedení jednotné evropské měny včetně uvedení hotovostního eura do oběhu a propojení domácího platebního a zúčtovacího systému se systémy EU.
- Harmonizace nových a úpravy existujících statistik v souladu se standardy EU. Zlepšování dostupnosti a kvality dat intenzivnější komunikací s uživateli.
- Rozvoj lidského kapitálu ČNB směrem k otevřené instituci schopné pružně se přizpůsobovat novým požadavkům, s firemní kulturou založenou na zásadách profesionality, transparentnosti a efektivnosti.
- Zabezpečení funkcí centrální banky informačními a komunikačními technologiemi umožňujícími plynulý provoz, bezpečné a spolehlivé propojení s vnějšími systémy při důrazu na účelnost a efektivnost investic.
- Vytipování budoucích změn v činnostech ČNB, identifikace jejich dopadů a zajištění včasného institucionálního přizpůsobení ČNB podmínkám vstupu do Eurosystemu.
- Zajištění vysoké míry informační otevřenosti. Ke klíčovým úkolům bude patřit komunikační strategie pro přijetí eura, která si vyžádá úzkou spolupráci především s Ministerstvem financí a dále s vládou, Parlamentem a dalšími resorty a institucemi.
- Optimalizace systému finančního řízení a další racionalizace výdajů (nákladů). Zajištění změn ve finančním účetnictví a výkaznictví, vyplývajících z maastrichtské smlouvy.
- Testování a průběžná aktualizace Krizového plánu. Zprovoznění záložního pracoviště ČNB a jeho zakomponování do Krizového plánu.
- Zdokonalování schopnosti interního auditu poskytovat vedení ČNB nezávislou a objektivní zpětnou vazbu ve vztahu k činnostem zajišťovaným Českou národní bankou.

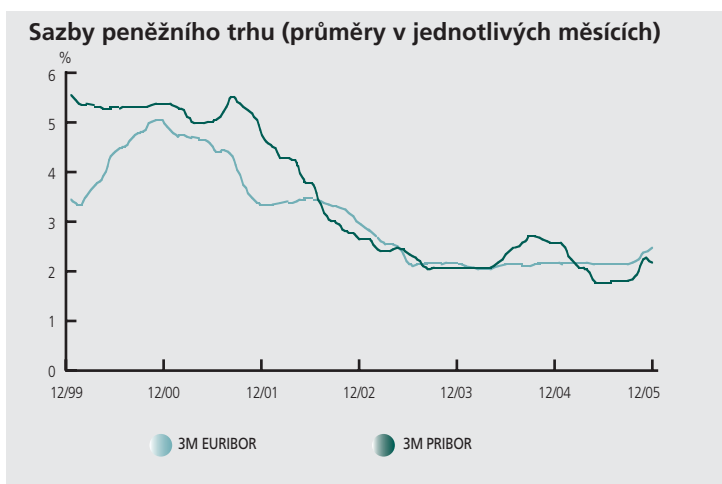
MĚNOVÁ POLITIKA A EKONOMICKÝ VÝVOJ

Hlavní cíl měnové politiky ČNB je vyjádřen inflačním cílem, tj. úrovní, na které se ČNB snaží inflaci v příslušném období udržet. Inflační cíl pro období 2002 – 2005 byl stanoven jako rovnoměrně klesající pásmo z 5–3 % v lednu 2002 na 4–2 % v prosinci 2005. Pro následující období byl v březnu 2004 vyhlášen nový inflační cíl ve výši 3 %. Ten bude platit od začátku roku 2006 až do přistoupení ČR k eurozóně (podrobněji viz www.cnb.cz část „Měnová politika“).



Inflace v roce 2005 byla ve srovnání s předcházejícím rokem nižší. V prvních osmi měsících se pohybovala pod dolní hranici cílového pásma a ve zbývajících měsících roku se nacházela v jeho dolní polovině.

Meziroční růst spotřebitelských cen na počátku roku 2005 poklesl ve srovnání s koncem roku 2004 o více než jeden procentní bod. Inflace tak po dvanácti měsících opět klesla pod dvouprocentní hranici (nejnižší hodnoty 1,3 % dosáhla v květnu) a udržela se pod ní až do srpna. Ve zbývajících měsících byla inflace vyšší. Kulminovala v říjnu, kdy dosáhla hodnoty 2,6 %. Spotřebitelská inflace se v prvních třech čtvrtletích roku 2005 pohybovala pod úrovní inflace v zemích Evropské unie a v závěrečném čtvrtletí byla jen nepatrně vyšší. Tomu do značné míry odpovídal i vývoj domácích úrokových sazeb (ilustrovaný v grafu tříměsíčními úrokovými sazbami), které byly s výjimkou prvních dvou měsíců nižší než úrokové sazby EURIBOR se stejnou délkou splatnosti.

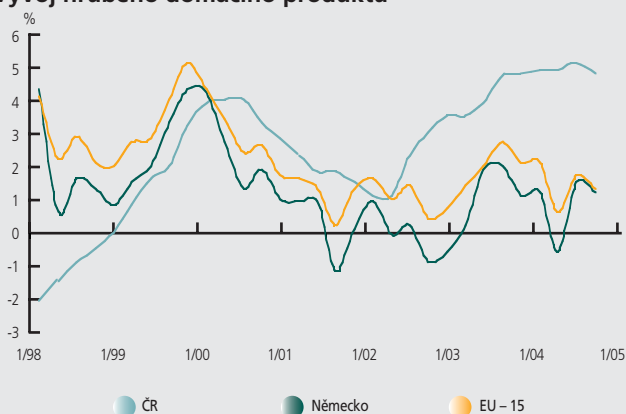


K výraznému zpomalení růstu spotřebitelských cen v roce 2005 přispěly především meziročně klesající, popř. jen velmi mírně rostoucí ceny potravin v návaznosti na vývoj cen zemědělských výrobců. V menší míře působil rovněž relativně pomalý růst korigované inflace bez pohonných hmot odrážející vývoj cen průmyslových výrobců a dovozních cen (vliv zpevňujícího kurzu koruny k euru a příznivého vývoje cen většiny komodit s výjimkou energetických surovin). K nižší inflaci svým dílem přispěl také ve srovnání s předchozím rokem nižší rozsah úprav nepřímých daní (v podstatě jen zvýšení spotřebních daní na cigarety, které se navíc promítlo zpožděně a zatím jen v malé míře). Opačným směrem naopak působily regulované ceny (zvýšení cen telekomunikačních služeb, cen zemního plynu a koncesionářských televizních a rozhlasových poplatků) a ceny pohonných hmot ovlivněné vysokými a po většinu roku rostoucími cenami energetických surovin na světových trzích. Mezera výstupu (mezera mezi skutečným a neinflačním produktem) byla po celý rok záporná, a poptávkové inflační tlaky proto zůstávaly utlumené.

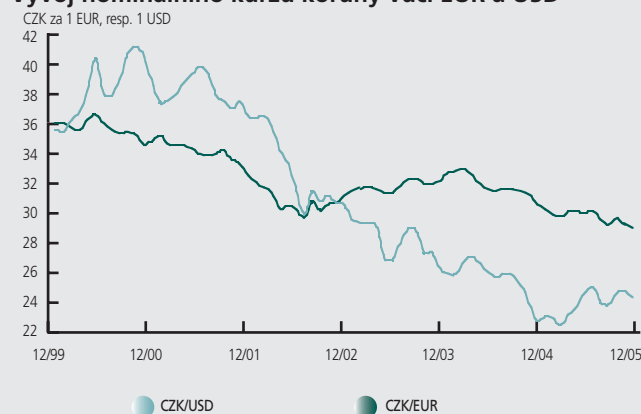
Vývoj inflace v roce 2005 byl nižší, než indikovaly prognózy pro toto období zpracované ve 2. pololetí 2003 a v průběhu roku 2004. Tento rozdíl byl patrný obzvláště v období prvních osmi prognózovaných měsíců a nejmarkantněji se projevil v rozdílu oproti prognóze z dubna 2004. Za nenaplněním prognóz stál především mírnější než předpokládaný růst korigované inflace bez pohonných hmot odrážející pomalejší uzavírání mezery výstupu (důsledek souběhu nižší zahraniční poptávky, menšího fiskálního impulzu a oproti prognóze z dubna 2004 také přísnějšího nastavení měnových podmínek) a vliv pevnějšího kurzu koruny. K nenaplnění prognóz přispívaly rovněž nižší než předpokládané ceny potravin odrážející vývoj cen zemědělských výrobců. V případě prognóz z druhého pololetí 2004 hrálo roli také odložení změn nepřímých daní, a poté jejich pomalejší promítání do cen.

Česká ekonomika rostla v průběhu roku 2005 zhruba stejným tempem jako ve druhém pololetí 2004 (okolo 5 %). Její růst byl stejný jako v předchozích zhruba čtyřech letech vyšší než v Německu či ve „starých“ zemích Evropské unie. Růst ekonomiky byl tažen zejména zahraničním sektorem, resp. přetrvávajícím výrazným předstihem růstu vývozu zboží a služeb nad růstem jejich dovozu. Vliv investic, který byl dominantní v předchozím roce, i spotřeby domácností a vlády byl obzvláště v prvním pololetí výrazně nižší.

Vývoj hrubého domácího produktu



Vývoj nominálního kurzu koruny vůči EUR a USD



Nominální kurz koruny k euru v průběhu roku 2005 posiloval, přestože domácí úrokové sazby byly ve srovnání se sazbami v eurozóně po většinu roku nižší. Pevnější kurz koruny k euru snižoval ceny většiny dovážených komodit, a tím přispíval k nízké úrovni inflace. V důsledku po většinu roku zpevňujícího kurzu amerického dolaru k euru nominální kurz koruny k americkému dolaru převážně oslaboval. Vliv vysokých cen energetických surovin na světových trzích tudíž dolarovým kurzem tlumen nebyl. Intervence na devizovém trhu stejně jako v předchozím roce usku-
tečněny nebyly.

Meziročně pevnější kurz koruny k euru, ani další nepříznivé vlivy (nevýrazný růst vnější poptávky, jednorázové dovozy vojenského zařízení, výrazný růst cen ropy a zemního plynu, meziroční zhoršení směnných relací) v roce 2005 nezastavily trend zlepšování obchodní bilance, který byl patrný již v předchozím roce. Obchodní bilance skončila poprvé v historii ČR v přebytku (41,9 mld. Kč). Příznivý vývoj obchodní bilance měl hlavní vliv na pokles schodku běžného účtu platební bilance, který se oproti předchozímu roku snížil téměř o polovinu, a to i přes sílí odliv výnosů (obzvláště ve formě dividend) vyplacených do zahraničí. Přebytek na finančním účtu byl ve srovnání s předchozím rokem zhruba o čtvrtinu nižší, ačkoli přebytek bilance přímých investic dosáhl druhé nejvyšší hodnoty v historii ČR. Důvodem bylo obrácení trendu ve vývoji portfoliových a ostatních investic, které na rozdíl od předchozího roku z ČR celkově odplývaly.

Prognózy inflace v roce 2005 (pro období 2006 až 1. pololetí 2007) nejprve naznačovaly, že udržení inflace v blízkosti cíle si vyžádá pokles úrokových sazeb. Tento předpoklad se opíral o snížení odhadu vývoje dovozních cen a o očekávané pomalejší uzavírání mezery výstupu odrážející přehodnocení vývoje zahraniční poptávky směrem dolů, přísnější nastavení měnových podmínek a v minulosti pozorované pomalejší odezdnívání poptávkových protiinflačních tlaků. Výsledkem bylo snížení úrokových sazeb během první poloviny roku 2005 ve třech krocích celkově o 0,75 procentního bodu (koncem ledna, počátkem a koncem dubna) na úroveň 1,75 %.

Červencová prognóza již s dalším snižováním úrokových sazeb nepočítala, naopak indikovala jejich mírný růst v delším horizontu. Obrat v náhledu na budoucí vývoj úrokových sazeb dále potvrdila říjnová prognóza, která signalizovala potřebu jejich postupného růstu i přesto, že se očekávané uzavření mezery výstupu opětovně posunulo do vzdálenějšího časového horizontu. Hlavním důvodem bylo přehodnocení dopadu vývoje zahraničních nákladových faktorů na domácí cenový vývoj a příspěvku regulovaných cen směrem nahoru. V souladu s říjnovou prognózou bankovní rada na svém měnovém zasedání koncem října rozhodla zvýšit sazby o 0,25 procentního bodu na úroveň 2 %. Podrobnější informace o ekonomickém vývoji a řízení měnové politiky lze najít v pravidelných čtvrtletních Zprávách o inflaci, které jsou dostupné na webových stránkách ČNB v části „Publikace“.

Na podzim roku 2005 byl ve spolupráci ČNB, Ministerstva financí a Ministerstva průmyslu a obchodu dokončen a následně (23. listopadu) vládou schválen materiál „Vyhodnocení plnění maastrichtských konvergenčních kritérií a stupně ekonomické sladění ČR s eurozónou“, který analyzoval současný a očekávaný stav v této oblasti. Na základě těchto analýz materiál doporučil neusilovat v průběhu roku 2006 o vstup do mechanismu ERM II. V rámci příprav tohoto materiálu ČNB zpracovala a následně publikovala dokument nazvaný „Analýzy stupně ekonomické sladění České republiky s eurozónou 2005“ (podrobněji viz www.cnb.cz část „Měnová politika“).

BANKOVNÍ SEKTOR A JEHO REGULACE

Bankovní sektor ČR nedoznal v roce 2005 zásadních změn. Jeho struktura je z hlediska počtu bank i jejich vlastnictví již několik let stabilní. Více jak 96 % celkových aktiv sektoru je přímo či nepřímo kontrolováno zahraničními bankami.

V průběhu roku 2005 došlo ke sloučení dvou bank a přeměně jedné banky na pobočku, která působí v režimu jednotné bankovní licence. Princip jednotné licence umožňuje bankám ze zemí EU provádět činnosti, k nimž mají oprávnění ze svého (tzv. domovského) státu, na území jiného členského státu EU bez toho, že by musely žádat tento (tzv. hostitelský) stát o souhlas. Kterákoli evropská banka tak může snadno rozšířit své podnikání do dalších zemí EU, a to buď prostřednictvím založení pobočky v dané zemi, či prostřednictvím tzv. přeshraničního poskytování služeb. Na základě jednotné bankovní licence zahájily v roce 2005 v ČR svou činnost dvě

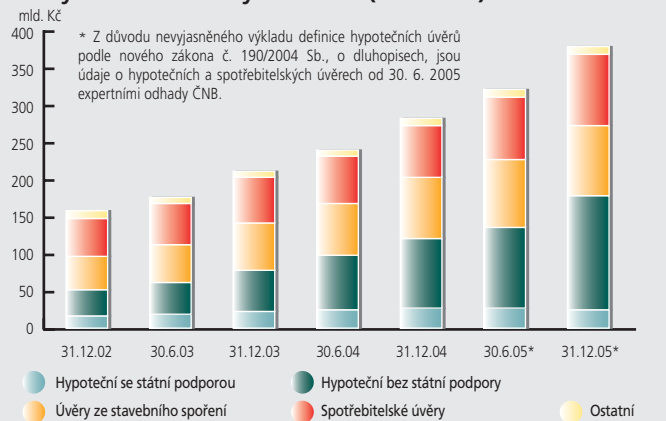
pobočky zahraničních bank. K 31. prosinci 2005 tak působilo v ČR celkem 24 bank (včetně šesti stavebních spořitelů) a 12 poboček zahraničních bank. Kromě toho v roce 2005 obdržela ČNB oznámení dalších 45 institucí z členských zemí EU o jejich záměru působit v ČR formou přeshraničního poskytování služeb. Z tohoto počtu se jednalo o 43 bank, 1 finanční ústav a 1 instituci oprávněnou k vydávání elektronických peněžních prostředků (celkový počet těchto subjektů se tak k 31. prosinci 2005 zvýšil na 108). Poskytování přeshraničních bankovních služeb nepodléhá vykazovací povinnosti ČNB, nemělo by však mít charakter trvalé hospodářské činnosti.

Sektorové členění pohledávek (mld. Kč)

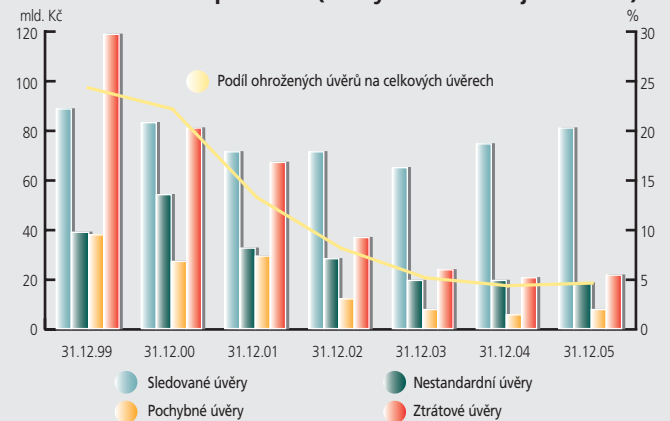
	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005
Rezidenti a nerezidenti celkem	951	1 010	1 186
Rezidenti	907	969	1 119
Nefinanční podniky	428	460	525
Finanční instituce	83	81	97
Vládní instituce	159	115	81
Domácnosti	236	312	413
Domácnosti - živnosti	25	29	33
Domácnosti - obyvatelstvo	211	283	380
Neziskové instituce sloužící domácnostem	2	2	2
Nerezidenti	43	41	67

Objem aktiv bankovního sektoru v roce 2005 vzrostl o 319 mld. Kč na 2 955 mld. Kč². Významný byl zejména pokračující růst poskytnutých úvěrů, především do sektoru obyvatelstva. Tyto úvěry vykázaly meziroční zvýšení o téměř 34 %. Úvěry poskytnuté podnikové sféře vzrostly o 14,3 %.

Úvěry do sektoru obyvatelstva (rezidenti)



Kvalita úvěrového portfolia (úvěry hodnocené jednotlivě)



Společně s růstem úvěrového portfolia došlo v roce 2005 ke zvýšení objemu ohrožených úvěrů (tj. úvěrů kategorizovaných bankami jako nestandardní, pochybné či ztrátové) o 2,2 mld. Kč na 46,7 mld. Kč. Jejich podíl na celkovém objemu poskytnutých úvěrů se však nadále drží na nízkých hodnotách, k 31. prosinci činil 4,3 %.

V roce 2005 pokračoval růst klientských vkladů, které se meziročně zvýšily o téměř 11 % na 1 919 mld. Kč. Nárůst zaznamenaly jak vklady splatné na požádání (meziročně o 116 mld. Kč, resp. 13,7 %), tak vklady s termínovaným charakterem (o 71,6 mld. Kč, resp. 8,1 %).

Kapitálová vybavenost bankovního sektoru k pokrytí podstupovaných rizik je nadále dostatečná. Celkový objem regulatorního kapitálu používaného pro výpočet kapitálové přiměřenosti vzrostl v roce 2005 o 20,5 mld. Kč na 167 mld. Kč, zejména v důsledku navýšení o nerozdělené zisky z minulých let. V souvislosti s nárůstem

² Údaje o bankovním sektoru vycházejí z neauditovaných výsledků bank k 31. prosinci 2005.

poskytnutých úvěrů však současně došlo ke zvýšení objemu rizikově vážených aktiv a kapitálových požadavků, což mělo za následek meziroční pokles kapitálové přiměřenosti z 12,6 % na 11,9 %. Minimální úroveň kapitálové přiměřenosti ve výši 8 % trvale přesahují všechny banky.

Bankovní sektor dosáhl v roce 2005 čistého zisku ve výši 39,4 mld. Kč, což ve srovnání s rokem 2004 představuje zvýšení o 6,6 mld. Kč. Na dosaženém zisku se pozitivně projevíly některé mimořádné výnosy několika bank, spojené zejména s restrukturalizacemi jejich finančních skupin, s vyřešením některých právních sporů z minulosti a dokončením povinného rozpouštění rezerv na standardní úvěry. Úrokový zisk vzrostl o 4,3 mld. Kč na 64 mld. Kč, zisk z poplatků a provizí o 0,5 mld. Kč na 31,8 mld. Kč. Správní náklady se zvýšily o 2,8 mld. Kč na 51,6 mld. Kč a o stejnou částku vzrostly také odpisy a tvorba opravných položek, které v roce 2005 dosáhly výše 13,1 mld. Kč.

K 31. prosinci 2005 bylo v bankovním sektoru zaměstnáno 37 540 osob, což je ve srovnání s koncem roku 2004 o 618 osob méně.

Novinky v regulaci

Zákon o bankách v průběhu roku 2005 doznal spíše drobnějších změn v souvislosti s přijetím zákona o finančních konglomerátech. Tato novela zákona o bankách v zásadě provedla určitá formulační upřesnění plynoucí z příslušných pravidel komunitárního práva. Nově zavádí požadavek na prokazování důvěryhodnosti a dostatečné zkušenosti fyzických osob ve vedení finanční holdingové osoby, která ovládá banku. Na základě zákona potom ČNB vydala vyhlášku č. 14/2006 Sb., kterou se upravují podklady prokazující důvěryhodnost a zkušenost těchto osob.

Vlastní zákon o finančních konglomerátech zavádí novou úroveň dohledu nad regulovanými osobami ve finančním sektoru. Jde o tzv. doplňkový dohled nad vnitrostátními i mezinárodními skupinami, které jsou z hlediska provozovaných aktivit relativně heterogenní, tj. mají významné postavení jak v oblasti pojišťovnictví, tak v oblasti bankovníctví a investičních služeb (finanční konglomeráty). Doplňkový dohled nad těmito skupinami by měl zastřešovat tzv. koordinátor, kterým je v zásadě orgán dohledu nad nejvýznamnější regulovanou osobou ve skupině. Vlastní doplňkový dohled začne být prováděn od 30. září 2006, kdy zákon nabyde plné účinnosti a kdy k němu bude již vydána i prováděcí vyhláška.

Z pohledu bank, ale i dalších finančních institucí a jejich regulátorů, byl zákon o finančních konglomerátech významný i z toho důvodu, že do našeho právního řádu (zákon o konkurzu a vyrovnání, obchodní zákoník, zákon o mezinárodním právu soukromém a procesním a řada dalších zákonů) transponoval směrnice o reorganizaci a likvidaci úvěrových institucí a pojišťoven, a zejména pak směrnici o finančním zajištění. Tím je legislativně zabezpečeno, že účinky dohod o finančním zajištění i o závěrečném vyrovnání (close-out netting) v zásadě nemohou být dotčeny prohlášením konkurzu či obdobného opatření na jednu ze smluvních stran, po čemž již řadu let volali účastníci finančního trhu.

Zásadní změna zákona o bankách i na něj navazující podzákoné regulace se chystá až v souvislosti s přijetím nového kapitálového konceptu koncem roku 2006 (viz dále).

Rozvoj funkcí Centrálního registru úvěrů

Centrální registr úvěrů je v provozu od listopadu 2002 a již čtvrtým rokem spolehlivě zprostředkovává výměnu klientských dat mezi bankami. V roce 2005 se po dohodě s bankami realizovala II. etapa rozvoje Centrálního registru úvěrů, která uživatelům z bank a vybraným zaměstnancům České národní banky umožní hlubší analytický pohled na agregovaná data shromažďovaná v této databázi. V rámci II. etapy bude

pro uživatele z bank dále připravena možnost zadávat ekonomicky spjaté skupiny klientů a získávat agregované údaje o úvěrové expozici těchto skupin. Současně s vývojem nových služeb registru byly rozšířeny výstupní sestavy úvěrového zatížení klientů o dodatečné informace včetně údajů o kvalitě pohledávek.

Spolupráce mezi ČNB, Ministerstvem financí a KCP

V roce 2005 pokračovala spolupráce mezi Českou národní bankou, Ministerstvem financí a Komisí pro cenné papíry (KCP) na základě trojstranné dohody uzavřené v únoru 2003. Uskutečnila se pravidelná setkání pracovních skupin k jednotlivým konsolidačním celkům, jejichž členové podléhali kromě dohledu ČNB také dohledu ze strany Ministerstva financí či KCP. Výbor pro koordinaci dozoru nad finančním trhem, který zastřešoval spolupráci těchto tří institucí, se v roce 2005 sešel celkem třikrát. Kromě výměny informací a stanovisek k aktuálním tématům (např. postup implementace Basel II v bankovním sektoru a směrnice Solvency II pro pojišťovny) se Výbor zabýval zejména integrací dohledu nad finančním trhem. V polovině roku 2005 se změnila koncepce integrace dohledu směrem k jejímu urychlení a sloučení všech dohledů do ČNB. Výbor projednával pokrok v jednání o změnách kompetenčních zákonů a souvisejících sektorových zákonů. Zákon k integraci dohledu nad finančním trhem do ČNB byl nakonec schválen Parlamentem ČR a podepsán prezidentem republiky na počátku roku 2006. Současně byly zahájeny praktické kroky k integraci (stěhování do jedné budovy, propojení informačních systémů apod.) tak, aby počínaje 1. dubnem 2006 již mohl začít v ČNB fungovat jednotný dohled nad finančním trhem v ČR.

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 komunitárního práva, tj. do příslušných směrnic. Tyto směrnice byly schváleny Evropským parlamentem a Radou EU na podzim 2005, jejich uveřejnění v Úředním věstníku EU se však předpokládá až v polovině roku 2006 a účinnost pak od roku 2007. V rámci ČR proto především získala na intenzitě bilaterální spolupráce ČNB a jednotlivých bank na implementaci nové kapitálové koncepce. Pokračovala také spolupráce na úrovni společného trilaterálního projektu ČNB, České bankovní asociace a Komory auditorů ČR. Projekt přešel do tzv. legislativní fáze zaměřené na promítnutí koncepce Basel II do českých právních předpisů. ČNB připravila návrh novely zákona o bankách a návrh struktury i znění související vyhlášky ČNB a v sérii prezentací s nimi seznámila koncem roku 2005 bankovní komunitu. ČNB zároveň úzce spolupracovala s Ministerstvem financí na přípravě novel dalších právních předpisů implementujících Basel II, a to novely zákona o družstevních záložnách a zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Bankovní dohled ČNB dále uskutečnil osobní jednání s vybranými zahraničními orgány dohledu k problematice implementace nové koncepce a ke způsobu s tím související dělby práce mezi domovským a hostitelským orgánem dohledu v případě jednotlivých konsolidačních celků. ČNB je zapojena i do činnosti příslušných výborů a pracovních skupin působících v rámci evropských struktur (viz dále). Postup prací a přístup ČNB k implementaci nové kapitálové koncepce je zveřejněn a pravidelně aktualizován na webových stránkách ČNB www.cnb.cz část „Bankovní dohled“.

Mezinárodní spolupráce

V roce 2005 se prohloubila bilaterální spolupráce zástupců bankovního dohledu s partnerskými institucemi bankovního dohledu a spolupráce v rámci mezinárodních, zejména evropských struktur. Důvodem byla především potřeba úzce spolupracovat s domovskými orgány dohledu při přípravě na implementaci nových pravidel kapitálové přiměřenosti a větší zapojení do práce ve skupinách Výboru evropských bankovních dohledů (CEBS) a Evropské centrální banky. ČNB je v nových podmínkách ve většině případů v postavení hostitelského orgánu, proto jednoznačně podporuje

jednotné chápání pravidel a vzájemnou koordinaci postupů. V současné době je přibližně třetina zaměstnanců bankovního dohledu ČNB aktivním či pasivním způsobem zapojena do práce celkem 20 výborů a pracovních skupin Evropské komise, ECB a Banky pro mezinárodní platby (BIS).

Kontrolní činnost v roce 2005 v číslech

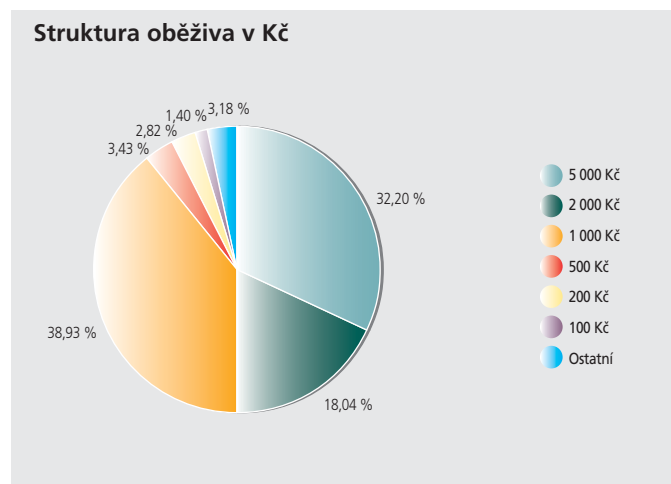
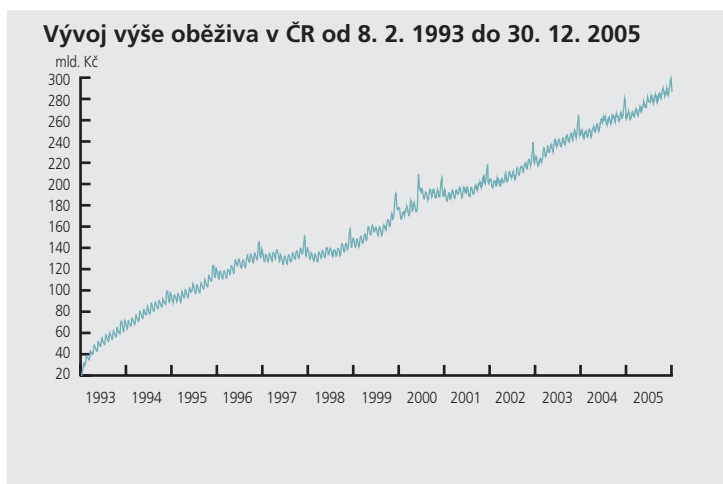
- Uskutečnilo se 12 kontrol na místě v bankách, z toho 6 komplexních a 6 dílčích, které byly zaměřeny na vybrané oblasti řízení rizik. K získání dodatečných informací byly uskutečněny 2 informační návštěvy.
- Bylo uloženo 13 opatření k nápravě zjištěných nedostatků.
- V oblasti licenční a povolovací bylo vydáno 14 správních rozhodnutí týkajících se žádostí bank o rozšíření licence, souhlasů s nabytím kvalifikované účasti na bance, předchozího souhlasu v souvislosti s fúzí, záměru zřídit pobočku v členské zemi EU apod.
- Bankovní dohled ČNB v roce 2005 nevedl žádné sankční řízení směřující k odnětí licence či pokutě za porušení zákona o bankách.
- Bylo vydáno 106 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 bylo vydáno v 16 případech.

Podrobné informace o vývoji bankovního sektoru a činnosti bankovního dohledu jsou zveřejňovány v pravidelných ročních publikacích ČNB „Bankovní dohled“, které lze spolu s dalšími analytickými publikacemi včetně aktualizovaných ukazatelů o bankovním sektoru nalézt na webových stránkách ČNB.

PENĚŽNÍ OBĚH A PLATEBNÍ STYK

Peněžní oběh

V průběhu roku 2005 vzrostl objem peněz v oběhu o 24,4 mld. Kč a ke konci roku dosáhl hodnoty 287,8 mld. Kč, což v porovnání s koncem roku 2004 znamená nárůst o 9,3 %. Jedná se o nejvyšší nárůst oběživa za posledních pět let. Růst množství peněz v oběhu je v menší či větší intenzitě trvalým jevem; dlouhodobý roční průměrný nárůst činí cca 17 mld. Kč.



Počet bankovek v oběhu roste pomaleji než oběživo v korunovém vyjádření. U bankovek se tak děje díky příznivým změnám struktury platidel v oběhu; bankovky s nejvyššími nominálními hodnotami se dlouhodobě podílejí na nárůstu oběživa z více než 95 %.

Přestože z oběhu bylo staženo více než 2,5 mil. desetihaléřů a dvacetihaléřů, počet mincí v oběhu vzrostl o více než 93 mil. Největší podíl na tom mají padesátihaléře, kterých přibýlo více než 37 mil.

S růstem peněz v oběhu narůstají i objemy bankovek a mincí přijatých z oběhu a zpracovaných pobočkami ČNB. Rukama pokladníků, operátorů třídících strojů a klíčníků zásob peněz prošlo v průběhu roku 2005 více než 746 mil. kusů bankovek a 452 mil. mincí přijatých z oběhu, celkem pak cca 6 000 tun bankovek a mincí. U vydávaných peněz růstový trend jednoznačně neplatí. Výdej bankovek narůstá, ale výdej mincí, zejména v důsledku ukončení platnosti desetihaléřů a dvacetihaléřů, poklesl. Ukončení platnosti uvedených nominálních hodnot se výrazně projevilo i v počtech přijatých mincí v letech 2003 a 2004.



V roce 2005 byly vydány čtyři pamětní stříbrné mince v hodnotě 200 Kč, a to ke 100. výročí narození J. Wericha a J. Voskovce, ke 100. výročí zahájení výroby automobilů v Mladé Boleslavi, k 200. výročí bitvy u Slavkova a ke 450. výročí narození Mikuláše Dačického z Heslova. Dále byly vydány poslední dvě zlaté mince v hodnotě 2000 Kč z cyklu Deset století architektury: v dubnu kubistický lázeňský dům v Bohdančovicích a v září Tančící dům v Praze, který reprezentuje současnost.



V roce 2005 proběhla 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. Kurzy úspěšně absolvovalo více než 1 400 posluchačů.

Množství padělků českých i zahraničních peněz zadržovaných na území České republiky nevybočilo z dlouhodobého rámce. V porovnání s rokem 2004 došlo pouze k drobným změnám ve struktuře nominálních hodnot zadržovaných padělků a v poměru padělků zadržovaných v oběhu a policií u padělatelů a rozšiřovatelů ještě před jejich uvedením do oběhu.

	Zadrženo		
	v oběhu	policií	celkem
Padělané bankovky CZK	3 243	1 756	4 999
Padělané bankovky EUR	739	271	1 010
Padělané bankovky USD	648	323	971
Padělané bankovky ostatní	177	1	178
Padělané mince CZK	213	2	215
Padělané mince ostatní	64	0	64
Pozměněné bankovky a mince CZK	1 530	325	1 855
Pozměněné bankovky a mince ostatní	3	0	3
Celkem	6 617	2 678	9 295

Platební styk

V průběhu roku 2005 pokračoval legislativní proces novely zákona č. 124/2002 Sb., o převodech peněžních prostředků, elektronických platebních prostředků a platebních systémech (zákon o platebním styku). Novelizace má především v souladu s evropským právem nově zavést do českého právního řádu instituce elektronických peněz. Dochází rovněž ke zjednodušení a zpřesnění podmínek, za nichž ČNB uděluje jiným osobám než bankám předchozí souhlas k vydávání elektronických peněžních prostředků. Také v roce 2005 probíhala v ČNB řada správních řízení k vydávání elektronických peněžních prostředků, v nichž bylo uděleno devatenáct předchozích souhlasů, zejména v oblasti autobusové přepravy.

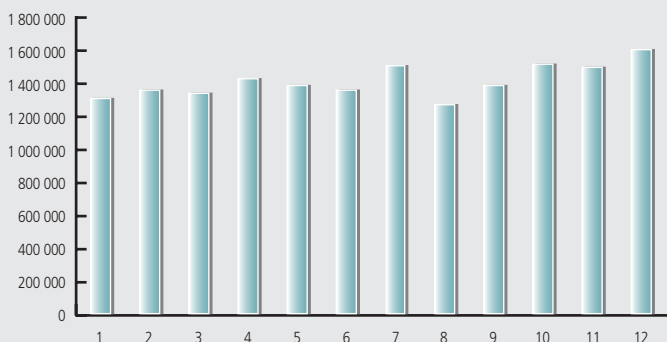
V září roku 2005 nabyl účinnosti zákon č. 377/2005 Sb., o finančních konglomerátech, který přinesl současně novelizaci dalších několika desítek zákonů. Na základě novely zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance mohou být nově účastníky systému pro mezibankovní platební styk provozovaného ČNB i spořitelní a úvěrní družstva. Novelou byla též rozšířena působnost vyhlášky ČNB vydané k zajištění jednotného platebního styku a zúčtování v České republice (v současné době vyhláška č. 62/2004 Sb.) i na spořitelní a úvěrní družstva.

V průběhu roku 2005 participovala ČNB ve spolupráci s finančním arbitrem na již druhé novele zákona o finančním arbitrovi. Novela reaguje na přijetí nového správního řádu a eliminuje jeho negativní dopady do zásad neformálnosti, rychlosti a pružnosti řízení před arbitrem. Zpracovává do zákona rovněž dosavadní zkušenosti z působení finančního arbitra.

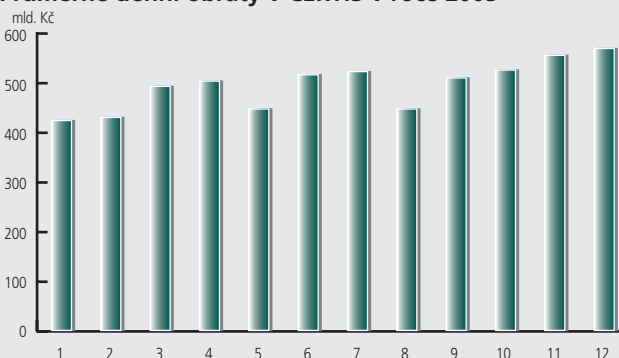
Na základě zákona o České národní bance, zákona o bankách a zákona o platebním styku provozuje ČNB systém mezibankovního platebního styku CERTIS (Czech Express Real Time Interbank Gross Settlement System). Tento systém zpracovává veškeré tuzemské mezibankovní převody v českých korunách, přičemž v reálném čase kontroluje, zda banky mají na uvedené převody dostatečné krytí. Elektronicky zasílaná data od bank jsou zpracovávána plně automatizovaně, banky mají k dispozici informační systém pro sledování účtování v reálném čase. V roce 2005 byl zahájen projekt CERTIS2, jehož hlavním cílem je převod jádra stávajícího systému na novou platformu se zachováním stávající funkčnosti.

ČNB ze zákona spravuje a provozuje Systém krátkodobých dluhopisů (SKD), který se využívá pro emisi a registraci zaknihovaných cenných papírů se splatností do jednoho roku a pro vypořádání obchodů s těmito cennými papíry. V SKD jsou registrovány zejména státní pokladniční poukázky a poukázky ČNB. Systém umožňuje provádět úplatné prodeje cenných papírů, repo operace a sell and buy operace, zástavy a výměny cenných papírů. Kdykoliv v průběhu účetního dne dovoluje automatizovaně poskytovat i splácet vnitrodenní úvěr, který ČNB poskytuje bankám v systému CERTIS.

Průměrný denní počet transakcí v CERTIS v roce 2005

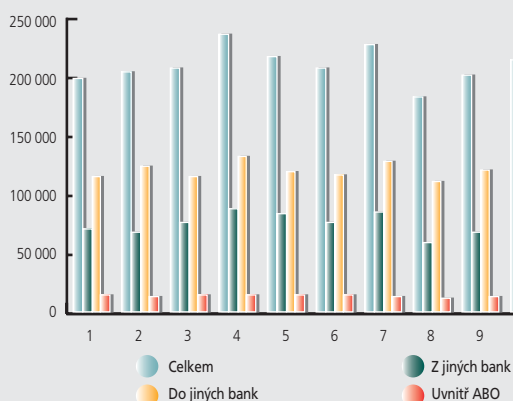


Průměrné denní obraty v CERTIS v roce 2005

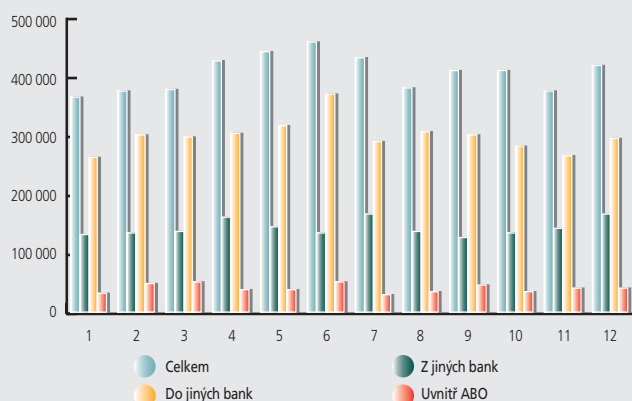


V roce 2005 byla zásadně přepracována pravidla SKD. V nové verzi pravidel byly zohledněny změny akceptované v SKD, které rozšířily funkčnost, zlepšily uživatelské pohodlí a umožnily zvýšit zabezpečení systému. Do pravidel byly také promítnuty legislativní úpravy v oblasti cenných papírů (zákon o podnikání na kapitálovém trhu, zákon o cenných papírech), které vstoupily v platnost po vstupu České republiky do EU. Nejmarkantnější změnou bylo vytvoření statutu custodiana v SKD, který v rámci legislativně povolené dvouúrovňové evidence cenných papírů vede účet zákazníků.

ABO – Denní průměr počtu položek – rok 2005



ABO – Maximální denní počet položek – rok 2005



ČNB ze zákona vede a spravuje účty organizačním složkám státu a organizacím napojeným na státní rozpočet. Tato činnost je realizována prostřednictvím systému ABO. Kromě toho jsou v systému ABO účetně vedeny vlastní prostředky ČNB. Na základě údajů získaných ze systému ABO poskytuje ČNB Ministerstvu financí podklady pro účetnictví státu a zajišťuje pro Ministerstvo financí řízení denní likvidity státní pokladny. V roce 2005 pokračovaly práce na novém projektu, jehož cílem je zjednodušení a automatizace stávajících postupů, zvýšení rychlosti

zúčtování a vyšší bezpečnost. Pokračují práce na vytvoření internetového portálu pro přímé bankovníctví pro klienty ČNB a připravují se nové funkce na vytvoření nástrojů pro sledování a řízení likvidity regulované státní pokladny.

Právní rámec vztahů mezi ČNB a Ministerstvem financí při poskytování služeb platebního styku státní pokladně je stanoven dohodou uzavřenou mezi oběma institucemi v souladu se zákonem o rozpočtových pravidlech. Další činnosti ČNB vykonávané pro státní pokladnu byly zastřešeny jednotlivými smlouvami s Ministerstvem financí.

V roce 2005 se zástupci ČNB nadále pravidelně účastnili jednání orgánů EU pro oblast platebního styku, zejména v rámci Evropské komise a Evropské centrální banky. Stěžejními tématy byly příprava nové směrnice o platebních službách na vnitřním trhu (tzv. New Legal Framework), přijetí směrnice o předcházení zneužití finančního systému k praní peněz a financování terorismu, příprava nařízení o informacích o plátcích, které doprovázejí převody peněžních prostředků, rozvoj evropského platebního systému TARGET (projekt TARGET2) a aktualizace standardů vypořádacích systémů s cennými papíry v kooperaci Evropské centrální banky a Výboru evropských regulátorů cenných papírů (Committee of European Securities Regulators, CESR).

Při přípravě domácí i evropské legislativy ČNB na expertní úrovni spolupracuje zejména s Českou bankovní asociací, Asociací provozovatelů mobilních sítí a Sdružením pro bankovní karty a využívá jejich zkušeností v dané oblasti.

PŘÍPRAVA ČNB NA BUDOUCÍ ZAVEDENÍ EURA V ČESKÉ REPUBLICCE

Ačkoliv Česká republika nemá dosud stanoven termín pro zavedení eura (předpokládá se 1. leden 2010), je třeba se na tento komplexní krok, který zasáhne všechny oblasti ekonomiky, začít připravovat. Na základě společného materiálu ČNB a Ministerstva financí pod názvem „Institucionální zajištění zavedení eura v České republice“, který schválila vláda v listopadu 2005, byla zřízena Národní koordinační skupina pro zavedení eura. Jejím cílem bude vypracování první verze Národního plánu pro zavedení eura v České republice, jehož předložení vládě ČR je plánováno do konce roku 2006. Hlavní úkoly centrální banky při přechodu na jednotnou měnu budou kromě náročného řízení měnové politiky v představném období spočívat zejména v oblasti zavedení bankovek a mincí denominovaných v euru, v přizpůsobení platebních systémů, finančního sektoru a v neposlední řadě i v oblasti komunikace s veřejností. Podrobněji je mapuje materiál ČNB „Přehled úkolů v oblasti působnosti ČNB a nástin dalších úkolů v souvislosti se zavedením eura v ČR“ z ledna 2005, který je k dispozici na webových stránkách ČNB (www.cnb.cz).

OPERACE NA FINANČNÍM TRHU

ČNB realizuje měnovou politiku prostřednictvím svých operací na finančním trhu. 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.

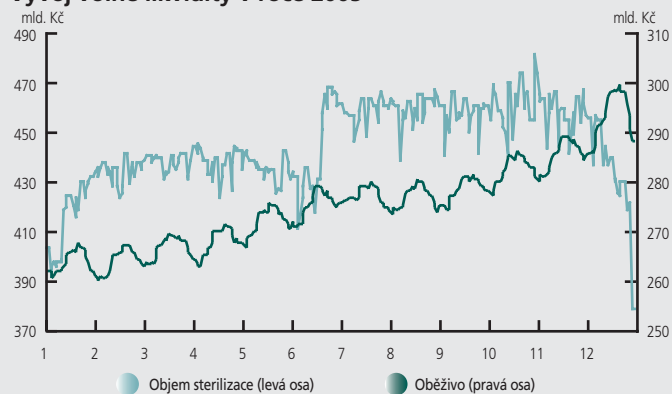
Bankovní rada v minulém roce rozhodla celkem čtyřikrát o změně limitní sazby pro dvoutýdenní repo operace. S účinností od 28. ledna, 1. dubna a 29. dubna snížila ve třech krocích po 0,25 procentního bodu limitní sazbu ze 2,50 % na 1,75 %. S účinností od 31.10. pak rozhodla o zvýšení sazby o 0,25 procentního bodu na 2 %.

Prostřednictvím operací na peněžním trhu ČNB denně ovlivňuje stav likvidity bankovního sektoru tak, aby odpovídal optimální výši pro plnění povinných minimálních rezerv (PMR). Tím je zabezpečována stabilita krátkodobých úrokových sazeb na

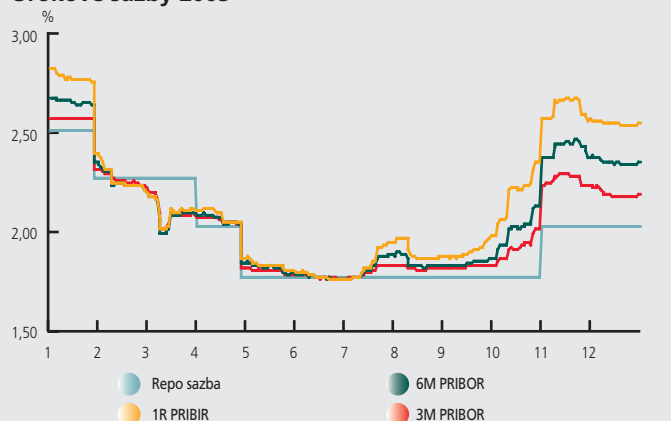
žádoucí úrovní. Základním podkladem pro denní rozhodování o operacích centrální banky na peněžním trhu je analýza a predikce vývoje likvidity bankovního sektoru a vývoj situace na peněžním trhu.

I v roce 2005 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. Dvoutýdenní repo tendry byly vyhlašovány denně a vypořádávány valutou stejného dne. Objem volné likvidity stahované denně prostřednictvím měnových operací se v roce 2005 pohyboval v rozmezí 378 až 481 mld. Kč, při průměrné výši 444 mld. Kč. Proti průměru roku 2004 došlo k poklesu průměrné výše stahované likvidity o cca 25 mld. Kč.

Vývoj volné likvidity v roce 2005



Úrokové sazby 2005



Uvedený vývoj byl zapříčiněn průběžným růstem oběživa (viz graf). Jako další faktor snižující objem sterilizace působily pokračující prodeje části výnosů devizových rezerv. Objem prodaných výnosů činil za celý rok 2005 cca 13,9 mld. Kč. Výrazné snížení objemu sterilizace na konci roku (cca o 111,8 mld. Kč proti stavu v listopadu) 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 96 mld. Kč) a jednak se zvýšila dynamika růstu oběživa v souvislosti s vánočními svátky (cca 3,8 mld. Kč). Tyto faktory jsou krátkodobé, úzce spojené s krátkým obdobím na konci kalendářního roku a během ledna jejich vliv postupně odezní. V prosinci 2005 byl objem sterilizace navíc jednorázově ovlivněn splátkou redistribučního úvěru ČKA (8,1 mld. Kč) a úhradou státní záruky za konsolidaci bankovního sektoru (5 mld. Kč). Úrokové náklady z prováděných měnových operací vyplácené bankám v roce 2005 činily 8,75 mld. Kč.

Dalšími nástroji ČNB jsou dvě „automatické“ facility – zápůjční a depozitní. V rámci zápůjční facility ČNB půjčuje bankám na jeden den 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 státní pokladniční poukázky, poukázky ČNB, poukázky ČKA a korunové cenné papíry emitované vládami EU a vybranými nadnárodními emity. Depozitní facility umožňuje bankám uložit si u ČNB prostředky na jeden den za diskontní sazbu formou depozita. Diskontní sazba proto tvoří spodní hranici pro pohyb krátkodobých úrokových sazeb. Minimální objem, při kterém jsou tyto operace prováděny, činí 10 mil. Kč a dále pak násobky 1 mil. Kč. Pouze výjimečně jsou používány tzv. dolaďovací operace (individuální repo a reverzní repo za tržních podmínek).

I v roce 2005 ČNB vydávala vlastní poukázky, které používala jako zajištění pro operace na volném trhu. Vedle toho jsou používány bankami k zajištění úvěru, který mají

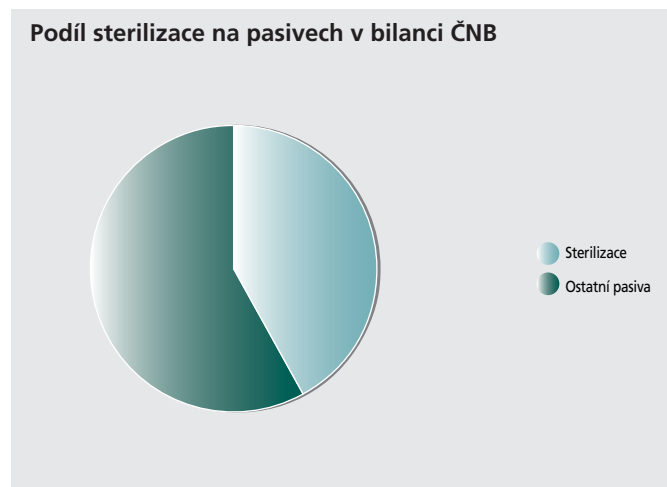
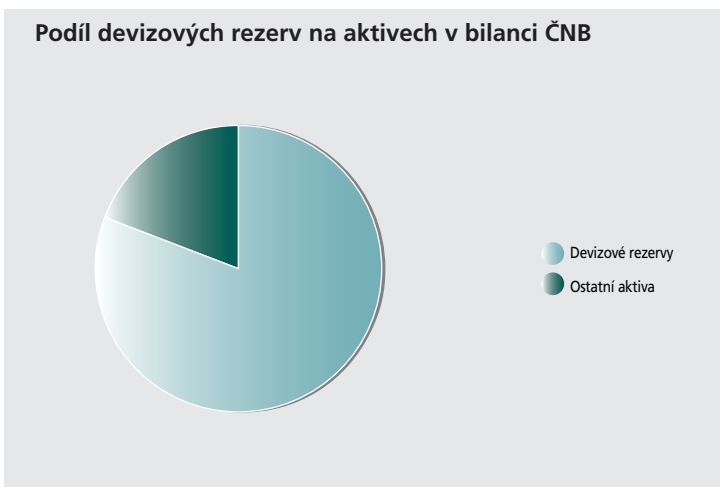
možnost čerpat od ČNB v průběhu dne (vnitrodenní úvěr). Tyto úvěry jsou poskytovány s cílem zajistit plynulé fungování platebního styku v zúčtovacím centru ČNB. Za poskytnutí tohoto úvěru si ČNB úrok neúčtuje. V případě nesplacení vnitrodenního úvěru na konci dne dojde k automatické změně v zápůjční facilitu.

Správa devizových rezerv v roce 2005

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.

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 81 % bilance ČNB a výnos z nich patří k nejvýznamnějším příjmům ČNB. Objem devizových rezerv v bilanci centrální banky ukazuje následující graf. Vzhledem k významu sterilizačních operací na hospodaření ČNB uvádíme i graf, na kterém je zobrazen podíl sterilizace na pasivech ČNB.



Na konci roku 2005 dosáhly devizové rezervy ČNB 726,7 mld. Kč a meziročně tak vzrostly o 90,5 mld. Kč. K velkému nárůstu rezerv došlo v červnu, kdy do nich byly převedeny privatizační příjmy ve výši 2,7 mld. EUR (cca 81 mld. Kč). Dalším důvodem bylo oslabení koruny proti dolaru o téměř 10 %, zatímco proti euru koruna posílila o necelých 5 %. Výši rezerv ovlivnily také výnosy z investičních aktivit a odprodeje výnosů realizovaných v předchozím období.

V eurovém vyjádření dosáhly devizové rezervy hodnoty 25,1 mld. EUR (tj. meziročně vzrostly o 4,2 mld. EUR), v dolarovém vyjádření došlo k růstu o 1,1 mld. USD na 29,6 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 2005 alokovány následně: 51,31 % do EUR, 47,23 % do USD a 1,46 % do SDR a zlata. Pro každou rezervní měnu je definováno jedno portfolio, při jehož správě není dále povoleno přijímat měnové riziko. Pro každé z těchto portfolií jsou také odděleně určovány parametry, které definují přijímané úrokové riziko – jde zejména o duraci portfolií. Při jejím stanovení se v roce 2005 i nadále vycházelo z požadavku, aby v žádném dvanáctiměsíčním období portfolia nezaznamenala

ztrátu. Na začátku loňského roku byla durace stanovena na 1,72 roku v případě EUR portfolia a 1,32 roku v případě USD portfolia. Protože aplikovaná metodika určování durace zohledňuje kromě historických dat i aktuální situaci na finančních trzích, došlo během roku 2005 (vzhledem ke zvýšení úrokových sazeb) postupně ke zvýšení durace USD portfolia na 2,29 roku. Durace EUR portfolia byla zvýšena pouze jedenkrát na 1,82 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.

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

V roce 2005 výnos EUR portfolia činil 2,69 %, výnos USD portfolia 2,45 %. Relativní výnos (tj. rozdíl mezi výnosem skutečného portfolia a výnosem referenčního portfolia) byl v případě EUR portfolia 0,08 %, což v absolutním vyjádření představuje cca 9,2 mil. EUR, a v případě USD portfolia 0,16 %, v absolutním vyjádření 20,8 mil. USD. Výnos zlatého portfolia včetně kurzových změn dosáhl 17,8 % díky výraznému nárůstu ceny zlata. Cena zlata vzrostla během minulého roku ze 438 USD za unci na 513 USD za unci. Celkový výnos devizových rezerv³ v roce 2005 byl 2,64 % (tj. oproti roku 2004 poklesl o 0,17 procentního bodu). Vážený průměrný výnos portfolií v Kč, tj. včetně kurzových výnosů a ztrát, byl 4,07 %.

EKONOMICKÝ VÝZKUM

Posláním ekonomického výzkumu v ČNB je vytváření znalostního zázemí pro realizaci měnové politiky, bankovního dohledu a analýz finanční stability v podmínkách rychle se vyvíjejícího mezinárodního prostředí. Výstupy ekonomického výzkumu jsou zprostředkovávány veřejnosti publikováním výzkumných prací, informačního bulletinu a pořádáním seminářů. Ekonomický výzkum přispívá k rozvoji lidského kapitálu centrální banky a napomáhá budování pozice ČNB v rámci ESCB.

V roce 2005 proběhla v ČNB strategická diskuze o prioritách ekonomického výzkumu pro období 2007 – 2012. Priority, na jejichž formulaci se podílela bankovní rada, samostatný odbor ekonomického výzkumu (SAOEV), Výbor pro ekonomický výzkum ČNB a experti ČNB, budou určovat zaměření dvouletých Programů ekonomického výzkumu ČNB v nadcházejícím šestiletém období. Strategický dokument „Ekonomický výzkum ČNB 2007 – 2012“, který vytyčuje prioritní výzkumná témata pro pět oblastí (měnová politika, makroekonomické modelování a prognózování, finanční stabilita, fiskální politika a reálný sektor a konvergence), byl zveřejněn 6. 2. 2006 na webových stránkách ČNB www.cnb.cz část „Ekonomický výzkum“.

Výbor pro ekonomický výzkum, který je poradním orgánem bankovní rady ČNB, pracoval v roce 2005 ve složení: Nicolleta Batini (Mezinárodní měnový fond), Aleš Bulíř (Mezinárodní měnový fond), Carsten Detken (Evropská centrální banka), László Halpern (Maďarská akademie věd), Eduard Hochreiter (Rakouská národní banka) a David Mayes (Finská centrální banka). Prezidentem výboru je guvernér ČNB Zdeněk Tůma. Výboru předsedá viceguvernér ČNB Miroslav Singer. Interními členy výboru jsou dále ředitelka SAOEV, ředitel sekce měnové a statistiky, ředitel sekce bankovní regulace a dohledu, ředitel sekce řízení rizik a podpory obchodů a koordinátoři výše zmíněných pěti výzkumných oblastí. V roce 2005 byly předmětem jednání výboru priority výzkumu pro období 2007 – 2012 a také pro-

³ Jedná se o vážený průměr výnosů jednotlivých portfolií (výnos portfolií v USD, EUR a zlatě je vážen jejich podílem na celkovém objemu devizových rezerv).

jekty podané v rámci dodatečné výzvy k Programu ekonomického výzkumu 2005 – 2006. Po jednání výboru následovalo jednání bankovní rady, během kterého bankovní rada projednala a schválila priority ekonomického výzkumu pro období 2007 – 2012 a 10 nových výzkumných projektů.

Hlavní výstupy ekonomického výzkumu publikuje ČNB ve dvou řadách výzkumných prací – “CNB Working Paper Series” a “CNB Research and Policy Notes”. V roce 2005 vyšlo celkem 19 výzkumných prací, z toho 14 v řadě WP ČNB a 5 v řadě RPN ČNB. Tento počet je srovnatelný s centrálními bankami v malých otevřených ekonomikách cílujících inflaci, jak ukazuje tabulka.

Počty výzkumných publikací: srovnání pro roky 2003 – 2005			
Centrální banky v malých otevřených ekonomikách	2003	2004	2005
ČNB	14	14	19
Nový Zéland	10	8	7
Švédsko	12	17	14
Polsko	3	1	10
Maďarsko	12	12	12
Centrální banky menších ekonomik eurozóny	2003	2004	2005
Finsko	35	31	27
Rakousko	6	6	11
Portugalsko	19	20	15
Řecko	8	10	10
Belgie	5	22	12
Irsko	9	10	10
Španělsko	20	22	40

Výzkumné práce vydané v roce 2005

CNB Working Paper Series		
14/2005	Stephen G. Cecchetti	The Brave New World of Central Banking: The Policy Challenges Posed by Asset Price Booms and Busts
13/2005	Robert F. Engle Jose Gonzalo Rangel	The Spline GARCH Model for Unconditional Volatility and its Global Macroeconomic Causes
12/2005	Jaromír Beneš Tibor Hlédik Michael Kumhof David Vávra	An Economy in Transition and DSGE: What the Czech National Bank's New Projection Model Needs
11/2005	Marek Hlaváček Michael Koňák Josef Čada	The Application of Structured Feedforward Neural Networks to the Modelling of Daily Series of Currency in Circulation
10/2005	Ondřej Kameník	Solving SDGE Models: A New Algorithm for The Sylvester Equation
9/2005	Roman Šustek	Plant-Level Nonconvexities and the Monetary Transmission Mechanism
8/2005	Roman Horváth	Exchange rate variability, pressures and optimum currency area criteria: Implications for the central and eastern european countries
7/2005	Balázs Égert Luboš Komárek	Foreign exchange interventions and interest rate policy in the Czech Republic: Hand in glove?
6/2005	Anca Podpiera Jiří Podpiera	Deteriorating cost efficiency in commercial banks signals an increasing risk of failure
5/2005	Luboš Komárek Martin Melecký	The behavioural equilibrium exchange rate of the Czech koruna
4/2005	Kateřina Arnoštová Jaromír Hurník	The monetary transmission mechanism in the Czech Republic (evidence from VAR analysis)
3/2005	Vladimír Benáček Jiří Podpiera Ladislav Prokop	Determining factors of Czech foreign trade: A cross-section time series perspective
2/2005	Kamil Galuščák Daniel Münich	Structural and cyclical unemployment: What can we derive from the matching function?
1/2005	Ivan Babouček Martin Jančar	Effects of macroeconomic shocks to the quality of the aggregate loan portfolio

ČNB Research and Policy Notes

5/2005	Jan Stráský	Optimal forward-looking policy rules in the quarterly projection model of the Czech National Bank
4/2005	Vít Bárta	Fulfilment of the Maastricht inflation criterion by the Czech Republic: Potential costs and policy options
3/2005	Helena Sůvová Eva Kozelková David Zeman Jaroslava Bauerová	Eligibility of external credit assessment institutions
2/2005	Martin Čihák Jaroslav Heřmánek	Stress testing the Czech banking system: Where are we? Where are we going?
1/2005	David Navrátil Viktor Kotlán	The ČNB's policy decisions – Are they priced in by the markets?

Kromě výzkumných prací vydala ČNB také dvě čísla informační publikace „Economic Research Bulletin“, která v přehledné podobě zprostředkovala širší odborné veřejnosti výsledky výzkumných projektů zaměřených na finanční stabilitu a potenciální produkt.

ČNB Economic Research Bulletin - témata jednotlivých čísel

Listopad 2005	Financial stability
Květen 2005	Potential output
Říjen 2004	Fiscal issues
Květen 2004	Inflation targeting
Prosinec 2003	Equilibrium exchange rate



Všechny výzkumné publikace jsou odborné veřejnosti k dispozici na webových stránkách ČNB.

V roce 2005 ČNB poprvé uspořádala Den otevřených dveří ekonomického výzkumu ČNB, během něhož se mohla širší odborná veřejnost seznámit se zaměřením a organizací ekonomického výzkumu ČNB a s výběrem témat výzkumných prací. 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) ČNB připravila tři přednášky významných světových ekonomů, z nichž dva jsou nositeli Nobelovy ceny za ekonomii. Den otevřených dveří i přednášky jsou volně přístupné veřejnosti a informace o nich jsou k dispozici na webových stránkách ČNB v části „Ekonomický výzkum“.

ČNB semináře pořádané v roce 2005

Finn E. Kydland	7. 9. 2005	Quantitative Aggregate Economics
Stehen Cecchetti	14. 4. 2005	Should Central Bankers Respond to Asset Price Movements: Theory and Evidence
Robert F. Engle	17. 3. 2005	Downside Risk: Implications for Financial Management

**FINANČNÍ STABILITA**

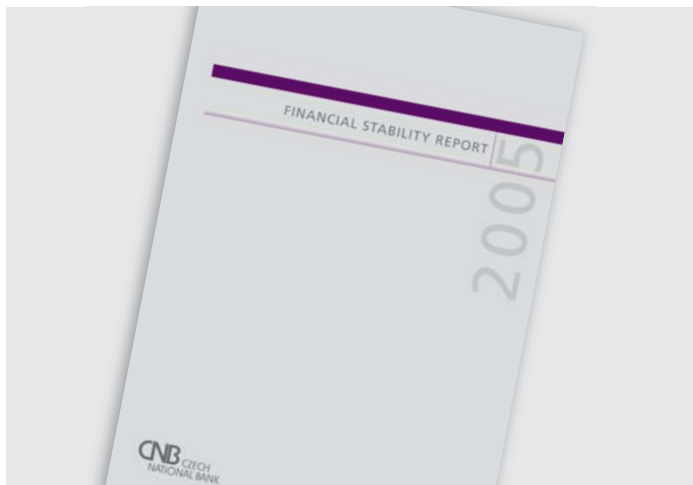
Český finanční sektor působí v prostředí otevřené ekonomiky, které je ovlivňováno zahraničním a domácím makroekonomickým vývojem, vývojem na finančních trzích a v neposlední řadě vývojem nefinančních podniků a domácností, které jsou hlavními dlužníky a věřiteli v bilancích finančních institucí. Odolnost finančního sektoru vůči případným nepříznivým šokům přicházejícím z tohoto prostředí může významně snížit jejich negativní dopady na reálnou ekonomiku. Schopnost finančních institucí vyrovnávat se s eventuálními finančními nerovnováhami závisí na jejich kapitálové síle, výkonnosti, efektivnosti a kvalitě řízení rizik. Z hlediska prevence finanční nestability má velký význam také regulační rámec a řádný dohled nad finančními institucemi. Důležité je rovněž bezporuchové fungování finanční infrastruktury, která zahrnuje platební systémy a systémy vypořádání cených papírů.

Analýza finanční stability se v některých aspektech výrazně odlišuje od jiných analytických činností v ČNB. Na rozdíl od analýz bankovního dohledu se týká nejen bankovních, ale i nebankovních finančních institucí (penzijní fondy, pojišťovny apod.). Předmětem zájmu není stabilita jednotlivých finančních institucí, nýbrž stabilita finančního sektoru jako celku. Hlavní rozdíl oproti makroekonomické analýze a prognóze ČNB spočívá v tom, že analýza finanční stability nemá za cíl modelovat nejpravděpodobnější vývoj ekonomiky. Namísto toho je předmětem zájmu testování dopadu málo pravděpodobných, ale přesto ne zcela vyloučených nepříznivých scénářů, které by mohly ohrozit stabilitu celého finančního systému.

Stabilita finančního systému je oblastí, která se těší v posledních letech rostoucímu zájmu centrálních bank. V ČNB se finanční stabilita české ekonomiky sleduje a analyzuje od roku 2004. Rostoucí význam finanční stability se projevil při přípravě zákona o integraci dohledu nad finančním trhem, který novelizuje zákon o ČNB a ukládá ČNB povinnost provádět analýzu vývoje finančního systému a jeho rizikových faktorů, včetně povinnosti předkládat jedenkrát ročně Poslanecké sněmovně Zprávu o finanční stabilitě.

Zpráva o finanční stabilitě byla poprvé publikována v závěru roku 2004 a zahrnovala vývoj do konce prvního pololetí roku 2004. Zpráva za rok 2005 bude zve-

řejněna na konci května 2006 a analyzuje finanční stabilitu v celém roce 2005. V elektronické podobě bude v české i anglické verzi k dispozici na webové adrese www.cnb.cz část „Finanční stabilita“.



Jedním z klíčových úkolů pro ČNB je vybudování a zdokonalování analytického zázemí a expertního know-how v oblasti finanční stability. Významnou pomoc v tomto směru představuje twinningový projekt mezi ČNB a Deutsche Bundesbank, který byl zahájen na jaře 2005. V jeho rámci se v loňském roce uskutečnilo 29 odborných seminářů za účasti expertů obou centrálních bank a navíc dva dlouhodobé a dva krátkodobé studijní pobyty expertů ČNB v německé centrální bance.

Finanční stabilita nabývá postupně na významu také v rovině mezinárodní odborné spolupráce. Experti, kteří se jí zabývají, zastupují ČNB v oficiálních výborech a pracovních skupinách Evropského systému centrálních bank (Banking Supervision Committee, Steering Committee of the ECB-CFS Research Network on Capital Markets and Financial Integration in Europe, Working Group on Macro-Prudential Analysis, Working Group on Banking Developments, Task Force on Enlargement).

Analýza finanční stability představuje také jednu z pěti výzkumných oblastí ČNB. Důraz, který je na ni kladen, a zlepšující se kvalita analytického instrumentária se projevují v růstu počtu výzkumných publikací věnovaných rozličným aspektům finanční stability (podrobněji viz www.cnb.cz a kapitola „Ekonomický výzkum“ této Výroční zprávy).

STATISTIKA

Statistické činnosti byly v roce 2005 dominantně ovlivněny dvěma faktory: pokračující harmonizací se statistickými požadavky evropských institucí a vyhodnocováním zátěže respondentů. Zástupci ČNB již druhým rokem participují na činnostech výborů a pracovních skupin ECB a Evropské komise, resp. jejího statistického úřadu Eurostatu, přičemž statistika patří k těm oblastem, které mají nejširší síť těchto orgánů. Statisticy ČNB se také zapojili do činnosti orgánů, které připravují aktualizaci mezinárodních metodických standardů a rovněž poskytli technickou pomoc rozvíjejícím se zemím. Ačkoliv se zaváděním nových harmonizovaných statistik bylo spojeno rozšiřování okruhu oslovených subjektů, hledaly se cesty, jak nezvyšovat jejich zátěž nad únosnou mez. Jedná se o omezení požadavků na vykazování méně významných položek nebo členění, dohody o výměně dat s přirozenými partnery, zejména s ČSÚ, a využívání výběrových vzorků respondentů, v některých oblastech pak využívání metod odhadů. Těžiště práce v oblasti statistiky se tak dále posunulo od samotného sběru dat k sestavování jednotlivých statistik a jejich prezentaci. Novým rozměrem ve sta-

tistické práci bylo rozhodnutí o urychlení integrace dozoru nad finančním trhem. Umístění dozorových orgánů do ČNB umožní využívání společných dat.

Měnová a bankovní statistika

V roce 2005 pokračoval vývoj a pravidelná produkce harmonizovaných statistik za sektor měnových finančních institucí jak v oblasti rozvahových položek a peněžních agregátů včetně protistran, tak v oblasti úrokových sazeb. Pozornost se soustředila na kompilaci a publikaci statistiky fondů kolektivního investování a úvodní sběr dat od tzv. zprostředkovatelů financování aktiv (leasing, splátkové prodeje, spotřebitelské úvěry). Dalším důležitým krokem v rámci rozvoje veřejného informačního servisu bylo zahájení pravidelného měsíčního zveřejňování publikace Měnová statistika na webových stránkách ČNB v části „Statistika“. Získané zkušenosti byly využity i pro sestavování statistik za jiné okruhy informací, např. pro statistiku platebního styku, která je zasílána do ECB.

Statistika platební bilance

Rozšiřování požadavků harmonizované statistiky zejména ve směru detailnějších členění jednotlivých položek bylo spojeno s efektivnějšími metodami sběru dat. Podobně jako v jiných evropských zemích dochází jednak k přímému oslovení rozhodujících respondentů a jednak k doladování dělby práce mezi národními statistickými úřady a národními centrálními bankami. ČNB spolupracuje s ČSÚ na zavedení statistického šetření v oblasti vývozu a dovozu služeb, soustřeďuje se na kvalitnější sestavování položek finančního účtu platební bilance a racionalizuje sběr dat od respondentů. V rámci procesu graduace České republiky u Světové banky bylo zrušeno výkaznictví pro tuto instituci.

Statistika finančních účtů

Tato statistika, pokrývající ve své konečné podobě vztahy mezi všemi sektory ekonomiky včetně zahraničí, patří mezi nejdynamičtější se rozvíjející oblasti statistiky. Vzhledem ke své komplexnosti vyžaduje velmi úzkou spolupráci s ČSÚ. Ta se v roce 2005 rozvinula v plné šíři a došlo nejen k rozdělení kompetencí v primárním sběru dat podle jednotlivých sektorů, ale i k praktické výměně informací. ČSÚ nadále zajišťuje pro statistiku finančních účtů informace z nefinančního a vládního sektoru, ČNB se koncentruje na finanční sektor. V roce 2005 byly již pokusně sestaveny první sestavy čtvrtletních finančních účtů v rámci tzv. krátkodobého neharmonizovaného přístupu.

Příprava na integraci dozoru nad finančním trhem

V oblasti statistického výkaznictví a výkaznictví pro potřeby regulačních orgánů byla navázána intenzivní spolupráce s Komisí pro cenné papíry a Úřadem státního dozoru v pojišťovnictví a penzijním připojištění Ministerstva financí. V roce 2005 proběhly seznamovací schůzky, které ukázaly možnosti budoucího sdílení sbíraných informací. Prvním výsledkem spolupráce byla redukce některých částí připravované novely o informačních povinnostech fondů kolektivního investování, kterou připravila Komise pro cenné papíry. Informace, které již sbírá ČNB pro měnové účely, budou využity i pro potřeby nově koncipovaného dohledu.

ČNB JAKO BANKA STÁTU

Na základě zákonného pověření k provádění bankovních služeb vede ČNB účty pro stát a veřejný sektor. Jejich počet činil ke konci roku 2005 cca 25 tisíc a z hlediska struktury se jedná zejména o 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. ČNB zajišťuje i výplaty dávek státní sociální podpory. Za rok 2005 bylo na těchto účtech např. zaúčtováno 11,6 mil. operací státní sociální podpory, 9,1 mil. plateb pojistného na nemocenské pojištění a politiku zaměstnanosti či 2,1 mil. operací v souvislosti se správou daně z přidané hodnoty.

Podpora řízení likvidity státní pokladny

ČNB spolupracuje s Ministerstvem financí na projektu budování státní pokladny⁴, v jehož rámci převzala gesci za dílčí podprojekt „Platební styk“. Významnou změnou v průběhu roku 2005 bylo i uzavření rámcové smlouvy mezi ČNB a Ministerstvem financí o zabezpečení podpory činností státní pokladny a dílčích prováděcích smluv.

V denní praxi ČNB zajišťuje konsolidaci prostředků státního sektoru⁵ na tzv. souhrnném účtu státní pokladny a úzce spolupracuje s Ministerstvem financí na průběžném řízení likvidity tohoto účtu. V rámci zúčtovacího a platebního systému ČNB (ABO) jsou v průběhu každého pracovního dne porovnávány výdaje a jejich krytí prostředky na těchto účtech státu s cílem maximálního využití veškerých dočasně volných finančních zdrojů. V případě přechodného nesouladu mezi příjmy a výdaji jsou buď další prostředky na financování výdajů získány prodejem státních pokladničních poukázek na finančním trhu, nebo je přebytek zdrojů státní pokladny investován do státních pokladničních poukázek. Tím dochází k maximalizaci efektivního použití prostředků státní pokladny a tudíž k minimalizaci nákladů na dluhovou službu. Denní průměrný zůstatek na souhrnném účtu státní pokladny se i v minulém roce postupně snižoval a pohyboval v rozpětí cca 31 - 14 mil. Kč (což znamená snižování nákladů státu).

Během dne poskytuje ČNB partnerským útvarům Ministerstva financí informace o vývoji likvidity na souhrnném účtu státní pokladny včetně návrhů doporučení pro denní zápůjční či investiční operace a po denní uzávěrce i detailní informaci o stavu příjmů a výdajů státního rozpočtu v členění podle jejich druhů a podle jednotlivých kapitol státního rozpočtu atd.

Podpora financování státního dluhu

Česká národní banka se spolupodílí na správě státního dluhu České republiky organizací primárního prodeje státních dluhopisů a odbornými konzultacemi. V souladu se strategií Ministerstva financí prodlužovat průměrnou dobu splatnosti státního dluhu došlo k nárůstu emitovaného dluhu v oblasti střednědobých a dlouhodobých korunových dluhopisů (o 90,5 mld. Kč proti roku 2004). Naopak objem emisí pokladničních poukázek se snížil o cca 31 mld. Kč. Ministerstvo financí dále v minulém roce vydalo zahraniční dluhopis v nominální výši 1 mld. EUR se splatností 15 let. Příjmy z emise dluhopisu byly zajištěny proti kurzovým výkyvům.

V roce 2005 provedla ČNB pro Ministerstvo financí 34 aukcí státních pokladničních poukázek (SPP) s dobou splatnosti od 3 měsíců do 1 roku v celkovém objemu 308 mld. Kč. Z tohoto objemu byly poukázky v nominální hodnotě cca 182 mld. Kč odkoupeny přímými účastníky aukcí a zbývající poukázky v hodnotě cca 126 mld. Kč odkoupil emitent do svého portfolia. Poukázky byly prodávány formou holandského aukčního prodeje. Ke konci roku 2005 činil nesplacený objem SPP cca 124 mld. Kč. Investoři projevovali při aukcích SPP zájem především o poukázky s kratšími splatnostmi.

⁴ Podle usnesení vlády č. 169/2005 z 9. února 2005.

⁵ Účty podléhající konsolidaci jsou vymezeny zákonem č. 218/2000, o rozpočtových pravidlech - příjmové a výdajové účty státního rozpočtu, účty státních finančních aktiv, účty finančních úřadů, účty řízení likvidity státní pokladny a od října 2005 nově účty rezervních fondů organizačních složek státu.

V roce 2005 byla u státních dluhopisů se splatností nad jeden rok nadále uplatňována technika znovuotevírání již existujících emisí, což dále přispělo ke zvýšení likvidity sekundárního trhu. Kromě toho Ministerstvo financí vydalo čtyři nové státní dluhopisy se splatnostmi tři, pět, deset a patnáct let. Celkem se uskutečnilo 17 aukcí střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů v celkové nominální hodnotě 112,5 mld. Kč. Řádně splacena byla 1 emise dluhopisů v nominální hodnotě 22 mld. Kč.

ČNB JAKO SPRÁVNÍ ORGÁN

Na základě zmocnění obsaženého v zákoně č. 219/1995 Sb., devizového zákona, ve znění pozdějších předpisů, provádí ČNB regulaci a dozor v devizové oblasti. Tato činnost spočívá jednak ve vydávání licencí k některým typům obchodů s devizovými hodnotami (hotovostní prodej cizí měny, bezhotovostní obchody s cizí měnou) a k peněžním službám, jednak v dohlížení dodržování devizových předpisů. Dozorování provádí ČNB pomocí devizových kontrol, vykonávaných v souladu se zákonem č. 552/1991 Sb., o státní kontrole, ve znění pozdějších předpisů. V rámci této kontroly se ČNB zaměřuje rovněž na kontrolu dodržování zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a o změně a doplnění souvisejících zákonů. V případě zjištění porušení devizových předpisů ukládá ČNB opatření k nápravě, případně je oprávněna ve správním řízení tato porušení sankcionovat. Ve vztahu k rozsahu, způsobu a době porušení devizových předpisů může ČNB ve správním řízení uložit peněžitou sankci až do výše 50 mil. Kč, případně omezit, pozastavit či odejmout udělenou devizovou licenci (DL).

Počet podaných žádostí o devizovou licenci v roce 2005

	Celkem	Rozhodnutí o udělení DL	Rozhodnutí o zamítnutí DL	Platné DL k 31. 12. 2005
Praha	6	8*	0	86
Č. Budějovice	2	1	1	25
Plzeň	12	12	0	33
Ústí nad Labem	3	2	1	33
H. Králové	1	1	0	13
Brno	10	10*	1	35
Ostrava	7	5	1	35
Ústředí	6	4	1	65
Celkem	47	43	5	325

* Některá ze zde uvedených správních řízení byla zahájena již v roce 2004.

Podrobnější informace o jednotlivých subjektech, které jsou držiteli devizové licence, lze nalézt na webových stránkách ČNB, v části „Devizový dohled“, „Seznam devizových míst“.

V roce 2005 bylo pravomocně ukončeno 24 správních řízení zahájených z důvodu porušení devizových předpisů v roce 2004. Zahájeno bylo 54 správních řízení, z nichž bylo v průběhu loňského roku pravomocně ukončeno 42 řízení. Celková výše peněžitých sankcí uložených v roce 2005 činila 4 838 tis. Kč. Tyto pokuty jsou příjmem státního rozpočtu. V jednom případě přistoupila ČNB k odejmutí devizové licence jako sankce za spáchané devizové delikty.

Stejně jako v předcházejícím období, i v roce 2005 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 16 případech.

EVROPSKÁ A MEZINÁRODNÍ SPOLUPRÁCE, ZAHRANIČNÍ TECHNICKÁ POMOC

ČNB je od 1. 5. 2004 plnoprávným členem Evropského systému centrálních bank (ESCB), který se skládá z Evropské centrální banky (ECB) a 25 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. Jako pozorovatelé se jednání Generální rady účastní od června 2005 rovněž guvernéři centrálních bank Bulharska a Rumunska, které podepsaly v dubnu 2005 s Evropskou unií smlouvu o přistoupení.

Mezi nejdůležitější otázky projednávané Generální radou v roce 2005 patřily pravidelné materiály o makroekonomickém, měnovém a finančním vývoji v EU v členění na země eurozóny a země mimo eurozónu, fungování mechanismu ERM II, otázky finanční stability a revize Paktu stability a růstu.

Po příslušné proceduře, v níž jsou zapojeni i členové Generální rady ECB, byly v roce 2005 přijaty další čtyři země EU do systému měnových kurzů ERM II – koncem dubna 2005 Kypr, Lotyšsko a Malta a koncem listopadu 2005 Slovensko.

Zástupci ČNB se dále aktivně podílejí na práci 13 výborů ESCB a řady pracovních skupin. Mezi významné body projednávané ve výborech BANCO a LEGCO patřily např. otázky spojené s úpravou právního rámce pro zavedení eura – novelizace nařízení Rady (ES) 974/98 o zavedení eura a problematika prvotního a druhotného předzásobení bankovkami v zemích, které budou přijímat euro.

V rámci písemných konzultací, resp. písemného připomínkového řízení (tzv. written procedure) má ČNB jednak povinnost konzultovat návrhy právních předpisů, které spadají do její působnosti, s ECB a jednak možnost uplatňovat své připomínky ke stanoviskům vydaným ECB k novým evropským i národním právním předpisům, které se dotýkají působnosti ESCB/ECB. V roce 2005 bylo tímto způsobem v ČNB zpracováno téměř 90 materiálů, z toho ve dvanácti případech uplatnila ČNB připomínky formou dopisu guvernéra ČNB adresovaného prezidentu ECB. V šesti případech byla iniciátorem této procedury Česká republika, z toho čtyřikrát ČNB.

Významnou roli hraje i zastoupení ČNB v orgánech, které mají vazbu na Radu EU či Evropskou komisi. Guvernér ČNB se účastní neformálních zasedání ECOFIN, které se konají dvakrát ročně vždy v zemi, jež předsedá Radě EU. V roce 2005 patřila k zásadním tématům současná hospodářská situace a finanční stabilita. Zástupce ČNB se účastní též zasedání Hospodářského a finančního výboru (EFC), který plní poradní funkci vůči Radě EU. Výbor se mimo jiné zabýval revizí Paktu stability a růstu a jeho implementací, právními otázkami zavádění jednotné měny v nových členských zemích a otázkami finančních služeb.

ČNB se podílí i na práci podvýboru EFC pro otázky Mezinárodního měnového fondu (SC IMF), kde jsou mj. řešeny otázky strategické revize MMF a rozvojového financování.

Nejvýznamnější domácí platformou koordinace politik ve vztahu k EU je Výbor pro EU (VEU), který ustavila vláda a jehož činnost zabezpečuje Ministerstvo zahraničních věcí. ČNB je do činnosti VEU zapojena na úrovni viceguvernéra. Výbor spolupůsobí zejména při formování a schvalování pozic, instrukcí a mandátů pro jednání představitelů ČR v Radě EU a jejich pracovních orgánech. Ke koordinaci činností a k diskuzi o evropských záležitostech v ČNB je využívána Koordináční porada k problematice EU, vedená viceguvernérem.

Mezinárodní měnový fond a skupina Světové banky

V oblasti dvoustranných vztahů se uskutečnila ve dnech 11. – 24. 5. 2005 jednání s MMF v rámci článku IV. Dohody. MMF hodnotil stávající vývoj relativně kladně. Hlavní politic-

kou výzvu pro ČR vidí MMF ve fiskální oblasti, kde v krátkodobém horizontu existuje riziko procyklické expanzivní fiskální politiky. Ve střednědobém rámci v souvislosti se vstupem do ERM II a přijetím jednotné evropské měny bude muset dojít ke snížení deficitu vládního sektoru a naplnění plánu konsolidace veřejných financí. V dlouhodobém horizontu se bude muset fiskální politika vypořádat s nutností realizovat strukturální reformy v oblasti důchodů, zdravotní péče a sociálních dávek. Měnová a kurzová politika byla hodnocena kladně. Očekává se, že inflace zůstane nízká. Rizikem by mohlo být podle MMF zintenzivnění mzdových tlaků a neočekávaně velké kurzové výkyvy. Bankovní sektor je zdravý a odolný vůči makroekonomickým šokům. Rychlý růst úvěrů domácnostem včetně podpory dlouhodobých úspor vyžaduje posílení dohledu a monitorovacích kapacit. V oblasti strukturálních otázek MMF zdůrazňuje nutnost zlepšení právního rámce pro rozvoj soukromého podnikání a zvýšení flexibility trhu práce.

Dne 1. 2. 2005 zahájila ve Varšavě svoji činnost regionální kancelář MMF, jejímž úkolem je mimo jiné pomáhat v makroekonomické oblasti osmi novým členskými zemím, včetně České republiky, při přijetí eura.

V návaznosti na dvě mise Světové banky v ČR, uskutečněné v roce 2004 se zaměřením na corporate governance v bankovním sektoru a na hodnocení systému řešení insolvence bank, byl v lednu 2005 v Praze uspořádán společný seminář Světové banky a České národní banky. Na tomto semináři byly prezentovány výsledky hodnocení obou misí a diskutovány nejnovější diagnostické produkty v rámci systému hodnocení zranitelnosti finančního trhu. Významnou událostí byla graduace České republiky z IBRD (hlavní části Světové banky), která byla oficiálně završena 15. dubna 2005. Znamená to, že Česká republika byla formálně přeřazena ze skupiny členských zemí „Part 2“, které mají právo být klienty IBRD, do skupiny členských zemí „Part 1“, tj. vyspělých zemí, které již nemohou od Světové banky čerpat pomoc.



Banka pro mezinárodní platby

I v roce 2005 pokračovala bilaterální spolupráce zástupců bankovního dohledu ČNB s Basilejským výborem pro bankovní dohled (BCBS). BCBS je platformou pro pravidelné diskuze o záležitostech, týkajících se bankovní supervize zemí G10. Poslední dobou se však stále více zabývá rozvojem regulace. Bankovní dohled ČNB má své zástupce v Core Principles Liaison Group a v Core Principles Working Group. V minulém roce proběhla dvě jednání těchto skupin, zaměřená především na některé klíčové aspekty nového konceptu kapitálové přiměřenosti (např. národní diskrece, zásady spolupráce mezi domácím a hostitelským dohledem) a na tvorbu novelizovaných základních principů pro efektivní bankovní dohled (tzv. Core Principles), které by měly být v souladu s nejlepší mezinárodní praxí. Návrh novelizovaných principů je postaven na zásadách rozvoje služeb v bankovním sektoru, odstranění duplicity, přiblížení se k ostatním

mezinárodním standardům, konkretizaci některých principů a zachování kontinuity, jednoduchosti, flexibility, obecné aplikovatelnosti a stejného počtu principů.

V první polovině minulého roku BIS nabídla členským bankám k odprodeji své akcie z americké emise, které před časem odkoupila od soukromých držitelů. ČNB využila nabídku BIS a nákupu uvedených akcií se zúčastnila.

Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj

Mezi nejdůležitější oblasti, na které se v roce 2005 zaměřila spolupráce ČNB s OECD, patřila aktuální ekonomická témata diskutovaná v rámci jednání Výboru pro ekonomickou politiku (EPC). Pozornost byla dále věnována pokračování reformy OECD a tématice projednávané Výborem pro finanční trhy.

Zástupci ČNB se účastnili jednání Výboru pro ekonomické přehledy (EDRC) prioritně v případech, kdy Česká republika byla určena jako examinátor. V rámci přípravy ekonomického přehledu ČR proběhla v září 2005 mise expertů OECD v Praze, během níž se uskutečnily schůzky se zástupci české administrativy včetně zástupců ČNB. V prosinci 2005 vedení ekonomického odboru OECD a hlavní ekonom OECD J.-P. Cotis jednali v Praze s ministrem financí ČR a vedením ČNB.

Evropská banka pro obnovu a rozvoj

V roce 2005 podepsala EBRD sedm projektů v ČR, z nichž většina byla regionálních, při celkovém objemu investic 51,7 mil. EUR. Nejvýznamnějším projektem byla kapitálová investice do regionální holdingové společnosti Connex Central Europe poskytující dopravní služby v oblasti autobusové a železniční dopravy. Ve dvou případech se jednalo o navýšení již existujících projektů na podporu exportu (SG Equipment Finance Czech Republic, Deutsche Leasing), další investice směřovaly k posílení financování menších společností formou společných regionálních fondů v zemích střední a východní Evropy. Celková výše investic EBRD v ČR od počátku činnosti banky do konce roku 2005 dosáhla 1,4 mld. EUR a týkala se 59 projektů. EBRD rovněž financovala pro ČR 32 projektů technické pomoci v souhrnné částce 5,4 mil. EUR.

V říjnu 2005 schválilo představenstvo EBRD po předchozím projednání s Ministerstvem financí, ČNB a dalšími relevantními centrálními úřady (v srpnu 2005) a po projednání ve „Workshopu EBRD“ (v září 2005) Strategii EBRD pro ČR na léta 2006 a 2007. Činnost EBRD se podle tohoto dokumentu zaměří především na aktivity v soukromém sektoru, a to zejména ve finančním a podnikovém sektoru, v oblasti infrastruktury a životního prostředí. Oproti původním strategiím se mandát EBRD výrazně posunuje směrem k sofistikovanějším, pracovně náročnějším a výrazně selektivnějším projektům.

Zahraniční technická pomoc

ČNB v roce 2005 pokračovala v technické pomoci, jejíž základy byly nastaveny v roce 2002, kdy byl poprvé vypracován plán aktivního poskytování ZTP zejména zemím jihovýchodní Evropy a bývalého Sovětského svazu.

V loňském roce se v ČNB uskutečnilo celkem 31 akcí, z toho osm seminářů, kterých se zúčastnilo 154 osob z 30 centrálních bank. Vedle seminářů proběhlo v České národní bance 15 konzultací (43 účastníků) pro experty z centrálních bank Albánie, Arménie, Botswany, Kazachstánu, Moldávie, Rumunska, Ruska, Slovenska, Slovinska, Tádžikistánu a Ukrajiny. Šest konzultací bylo realizováno v bance příjemce (Bělorusko, Makedonie, Rumunsko, Slovensko). Přímé náklady na tyto akce činily 721 tis. Kč.

Aktivity ČNB v této oblasti jsou oboustranně přínosné a obohacující. Experti ČNB se podílejí také na misích Mezinárodního měnového fondu a jiných mezinárodních organizací. Otevírají se možnosti k zapojení do společných projektů s jinými

centrálními bankami 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 oblasti přijímané technické pomoci v rámci programu Phare a Transition Facility byl v roce 2005 realizován projekt technické pomoci českým komerčním bankám a ČNB v oblasti implementace Nové basilejské kapitálové dohody (rozpočet 1,5 mil. EUR) a pro ČNB twinningový projekt (expertní pomoc mezi partnerskými institucemi) týkající se vytvoření systému monitorování a analýz finanční stability ve spolupráci s centrální bankou Německa (rozpočet 0,5 mil. EUR). Dále byla dokončena realizace projektů twinning-light pro ČNB v oblasti bankovního dohledu a interního auditu (celkový rozpočet 0,5 mil. EUR). Ve fázi přípravy je projekt twinning-light pro Finančního arbitra ČR (celkový rozpočet 0,25 mil. EUR) a twinningový projekt v oblasti dohledu nad pojišťovnami a kapitálovými trhy pro jednotného regulátora. V rámci výše uvedených projektů byla v roce 2005 Českou národní bankou čerpána technická pomoc v hodnotě cca 0,7 mil. EUR a komerčními bankami rovněž v hodnotě 0,7 mil. EUR.

TECHNOLOGIE A BEZPEČNOST

Výpočetní a komunikační systémy

Všechny důležité činnosti centrální banky jsou podporovány informačními systémy a vlastním systémovým prostředím ČNB. Koncepce rozvoje informatiky definuje v horizontu let 2005 – 2010 základní priority – rozvoj spolehlivého, dostatečně výkonného a dostupného technologického prostředí informačních technologií a informačních systémů při maximální hospodárnosti a bezpečnosti, dodržování standardů v oblasti informačních technologií a zároveň v souladu s bezpečnostními standardy aplikovanými v rámci ESCB.

Zvýšená pozornost je věnována zabezpečení komunikace s externím prostředím, především v souvislosti s připojením poboček, obchodních bank, ECB, internetovými službami a komunikací mezi objekty ČNB. V rozvoji i vlastním provozu informačních systémů a technologií je kladen velký důraz na efektivitu a odůvodněně vynakládání finančních prostředků.

V roce 2005 byly v souladu s výše uvedenou koncepcí realizovány zejména následující významné projekty:

- Byl dokončen projekt migrace na novou platformu standardního systémového prostředí klientských stanic - MS Windows 2003 a MS Windows XP.
- Probíhala výstavba plnohodnotného záložního centra s maximálním zohledněním standardů v zemích EU i s ohledem na nutnost zajištění funkcionality ČNB v krizových situacích. Pracovníci sekce informatiky se na výstavbě podíleli zejména návrhem komunikačního napojení záložního centra a jeho vybavení informačními technologiemi tak, aby bylo schopné plnit základní funkce ČNB v době mimořádných situací.
- V oblasti mezibankovního platebního styku pokračoval projekt CERTIS2, jehož cílem je, kromě některých nových funkcí souvisejících mj. s přípravou na připojení k systému TARGET2, náhrada platformy sálových počítačů provozně hospodárnějším systémovým prostředím. V oblasti systému platebního styku a účetnictví ČNB je před ukončením projekt, který zajistí implementaci internetového bankovníctví pro klienty ČNB. Nové funkce tohoto projektu jsou připravovány tak, aby zohlednily potřeby plánovaného systému státní pokladny připravovaného v gesci Ministerstva financí.

V oblasti výdajů na IT pokračoval v roce 2005 trend v jejich snižování. Provozní výdaje byly oproti výdajům předcházejícího roku nižší o 9 %. Výdaje na pořízení majetku dosáhly 56% úrovně roku 2004. Výsledky personálního auditu, provedeného v roce 2005, se promítly i do zvýšení efektivity využívání personálních zdrojů v této oblasti snížením počtu zaměstnanců o cca 15 % bez negativního dopadu na zajišťované činnosti.

ČNB v systému krizového řízení

Cílem krizového řízení je eliminovat možná bezpečnostní rizika a vytvářet podmínky pro zvýšení odolnosti organizace vůči potenciálním hrozbám. V ČNB se této problematice věnuje samostatný odbor krizového řízení a ochrany utajovaných informací. Mezi jeho hlavní úkoly patří koordinace procesu zpracování a aktualizování krizové dokumentace, zajištění kooperace na úrovni ústředních správních úřadů v době krizové situace a provádění bezpečnostních analýz. V neposlední řadě hraje významnou úlohu při samotném řešení mimořádné situace v ČNB.

Rok 2005 byl prvním rokem platnosti Krizového plánu ČNB podle zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení. To samozřejmě vyvolalo potřebu ověřit realizovatelnost jednotlivých částí plánu. Podle zpracované metodiky začalo testování krizové dokumentace, které bude pokračovat i v roce 2006. Přípravenost na řešení mimořádných situací je však komplexní problém, který nelze redukovat jen na přípravu plánů a jejich testování. Bezpečnostní incidenty jsou důsledkem selhání bezpečnostní kultury organizace a krizový plán je jedním z důležitých faktorů ovlivňujících kvalitu bezpečnostní kultury. Tvorbu, aktualizaci a testování krizového plánu je proto třeba chápat jako jeden ze způsobů, jak rozvoj bezpečnostní kultury ČNB pozitivně ovlivnit.

Významným úkolem, řešeným na celonárodní úrovni, se v roce 2005 stala problematika ochrany kritické infrastruktury. V ČR je ochrana kritické infrastruktury rozdělena do několika sektorů. ČNB je odpovědná za koordinaci části bankovního a finančního sektoru. Důsledkem změny struktury dozorových orgánů nad finančním trhem v ČR bude rozšíření působnosti ČNB při ochraně kritické infrastruktury.

V uplynulém roce ČNB společně s určenými subjekty kritické infrastruktury bankovního sektoru v ČR dokončila první fázi zpracování plánů krizové připravenosti a definovala kritickou infrastrukturu pobočkové sítě určených subjektů. Pobočky

byly vybírány s přihlédnutím k vykonávaným činnostem a bezpečnostně-technickým parametrům. Jejich počet a dislokace odpovídá požadavkům na udržení kontinuity základních funkcí bankovního sektoru v případě krizové situace na celém území ČR.

V roce 2005 také došlo k významnému posunu při naplňování jednoho z prioritních cílů krizového řízení ČNB – vybudování záložního pracoviště ČNB Praha-Zličín. Jeho výstavba byla završena v lednu roku 2006 kolaudací. Stavbu, která byla zahájena archeologickým průzkumem lokality v roce 2004, realizovala v termínech dle smlouvy o dílo společnost Skanska CZ. Pořizovací náklady na realizaci stavby dle smlouvy činí cca 170 mil. Kč (bez DPH). Počátkem roku 2007, po dokončení montáží technologií a zkušebním provozu, bude záložní středisko plně funkční.



ČNB A VEŘEJNOST



EXTERNÍ KOMUNIKACE

Srozumitelná a transparentní komunikace patřila i v roce 2005 mezi priority České národní banky. Bez tohoto elementárního předpokladu si lze dnes jen těžko představit efektivně fungující měnovou politiku operující v režimu inflačního cílování. ČNB proto zveřejňuje na svých webových stránkách již 8 dní po zasedání bankovní rady záznamy z měnověpolitických jednání (www.cnb.cz část „Měnová politika“, „Zápisy z jednání bankovní rady ČNB“). Komunikační otevřenost ČNB ovšem není aplikována pouze na měnovou politiku, ale dotýká se všech oblastí činnosti, které byly centrální bance zákonem svěřeny. Veřejnost pochopitelně nejvíce vnímá informace, které se týkají peněžního oběhu, bankovek a mincí a také jejich padělků. Tato problematika je součástí našeho každodenního života a ČNB jí proto věnuje značnou pozornost. Nezapomíná ale ani na informace např. z oblasti statistiky (zejména bankovní statistika je veřejností velice pečlivě monitorována), bankovního dohledu nebo platebního styku.

V srpnu loňského roku vláda schválila návrh Ministerstva financí a České národní banky na integraci dohledu nad finančními trhy do ČNB k 1. dubnu 2006. Toto rozhodnutí odstartovalo intenzivní přípravy na sloučení včetně komunikačních aktivit. Centrální banka prostřednictvím různých kanálů oslovila především samotné účastníky trhu s cílem vysvětlit důvody takového kroku a ubezpečit je, že toto řešení jim přinese řadu konkrétních pozitivních efektů, např. snížení administrativní náročnosti ve vykazování. Veřejnost byla průběžně informována o všech krocích, které byly v rámci přípravné fáze realizovány. Velký prostor věnovala ČNB také komunikaci směrem k zaměstnancům dotčených dohledových institucí s cílem zabránit vzniku nejistot, které by mohly vést ke snížení jejich výkonu.

ČNB se v roce 2005 věnovala řadě témat, ale jedno z nich přece jen dominovalo. Přijetí eura bylo tématem jak ekonomických diskuzí, tak i diskuzí vedených na nejvyšší politické úrovni. Vláda ČR se vyslovila pro vstup České republiky do eurozóny v roce 2010, a jakkoliv se může zdát tento termín relativně vzdálený, příprava na samotné přijetí eura v sobě obsahuje řadu povinností, které je nutné splnit předem. Jedním z úkolů Národní koordinační skupiny je sestavení komunikační strategie přistoupení k eurozóně a její realizace. ČNB jako spolugestor pracovní skupiny NKS pro oblast komunikace se v této oblasti bude velmi významně angažovat.

V roce 2005 ČNB implementovala nový redakční systém pro aktualizaci webu. Webové stránky zůstávají i nadále nejvyužívanějším informačním kanálem, který umožňuje pružnější aktualizace výhradně vlastními silami a zároveň výběrové sledování návštěvnosti libovolných stránek. Současná verze stránek byla zprovozněna v roce 2003 a od té doby se vlivem obrovského množství umístěných informací stává méně přehlednou. Z tohoto důvodu byla během druhého pololetí 2005 provedena komplexní analýza webových stránek ČNB a v průběhu roku 2006 bude připravena jejich nová verze, a to jak z hlediska struktury, tak i grafického designu.

POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ PODLE ZÁKONA Č.106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM

Postup České národní banky při plnění úkolů vyplývajících ze zákona, zejména postup při 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. 1 ze dne 29. července 2005, kterým jsou rozpracovány zásady a postup pro vyřizování žádostí o poskytnutí informací.

ČNB poskytuje informace podle zákona žadateli na základě žádosti nebo zveřejněním.

Informace poskytnuté v roce 2005 na základě žádosti:

Počet podaných žádostí o informace podle zákona:	žádné
Počet podaných odvolání proti rozhodnutí:	žádné
Opis podstatných částí každého rozsudku soudu:	žádný
Výsledky řízení o sankcích za nedodržování zákona:	žádné

Další informace vztahující se k uplatňování tohoto zákona: Česká národní banka poskytuje informace ve smyslu § 2 odst. 2 zákona v případech, pokud rozhoduje o právech, právem chráněných zájmech nebo povinnostech fyzických nebo právnických osob v oblasti veřejné správy. Tuto zákonnou povinnost má Česká národní banka v souvislosti se správními řízeními, která vykonává podle zákona o České národní bance, zákona o bankách, zákona o platebním styku a devizového zákona. ČNB poskytuje informace o konkrétním správním řízení, je-li toto řízení skončeno pravomocným rozhodnutím. Většina písemných, e-mailových nebo telefonických žádostí o informace jde nad rámec právní úpravy zákona. V roce 2005 zodpověděla ČNB celkem 166 písemných a 1 415 e-mailových dotazů veřejnosti.

Informace poskytované zveřejněním:

ČNB zveřejňuje informace se smyslu § 5 odst. 1 zákona na informačních tabulích v sídle ústředí a poboček ČNB na místech přístupných veřejnosti a na svých webových stránkách www.cnb.cz.

EXPOZICE

V roce 2005 proběhla částečná aktualizace stálé výstavy „Lidé a peníze“, instalované v historickém komorovém trezoru, neboť od jejího zpřístupnění veřejnosti uplynuly více jak tři roky. Na přelomu let 2004 a 2005 byly aktualizovány vybrané texty, tabulky i grafy, do vitrín byly osazeny nově vydané pamětní stříbrné mince a zlaté mince ze série „Deset století architektury“. Expozice ČNB byla obohacena o zjednodušené „dealerské pracoviště“, kde se mohou návštěvníci seznámit se statistickými údaji o vývoji inflace od vzniku České republiky, s vývojem kurzu koruny vůči USD nebo EUR či s aktuálními úrokovými sazbami. U vstupu do trezoru mohou nově shlédnout kontejner, v kterém jsou v ČNB skladovány bankovky i mince, a udělat si reálnou představu o velikosti svazku bankovek o hodnotě 5 mil. Kč. Velkému zájmu se rovněž těší i soubor nově nainstalovaných grafických návrhů na současné bankovky od významného českého výtvarníka Oldřicha Kulhánka.

Pro svoji unikátnost je o návštěvu stálé výstavy „Lidé a peníze“ trvale velký zájem. Tato skutečnost se bohužel odráží v dlouhých objednacích lhůtách. Není výjimkou, že objednávky školních skupin, které stále tvoří převážnou většinu návštěvníků, se přijímají i na rok dopředu. To se negativně projevuje mírně zvýšeným počtem rušených, resp. nevyzvednutých vstupenek.

Studenti a žáci řady škol navštěvují stálou výstavu „Lidé a peníze“ opakovaně. Podle informací některých pedagogů středních škol s ekonomickým zaměřením se návštěva Expozice ČNB stala součástí výuky a byla zařazena do školních osnov. Jelikož Expozice ČNB představuje ojedinělý souhrn 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 dokonce diplomové práce.

V období letních prázdnin o výstavu projevují zájem zejména náhodní zahraniční turisté a mimopražští návštěvníci. S cílem zvýšit návštěvnost Expozice ČNB i v tomto období jsou připravovány ve spolupráci se samostatným odborem komunikace

různé mediální aktivity, jako např. rozhlasové rozhovory nebo televizní upoutávky v pořadu „Toulavá kamera“.

V březnu 2005 byl v Expozici ČNB přivítán již padesátitísící návštěvník. Za čtyři roky provozu, tj. od ledna 2002 do prosince 2005, navštívilo expozici 60 693 návštěvníků. V tomto počtu však nejsou zahrnuti frekventanti kurzů zahraniční technické pomoci a další oficiální hosté ČNB, pro něž se stává návštěva stálé výstavy „Lidé a peníze“ zajímavým doplňkem pobytu v ČNB. V roce 2005 navštívilo expozici 14 168 návštěvníků. Průměrná obsazenost (včetně letních prázdnin, kdy nechodí školní skupiny) byla 69,6 % kapacity Expozice.

Koncem roku 2005 byla v předsálí stálé výstavy ukončena dočasná výstava a prezentace Státní tiskárny cenin Praha a České Mincovny, a.s. V tomto prostoru byly současně zahájeny práce na instalaci nové výstavy u příležitosti 80. výročí zahájení činnosti centrální banky na území našeho státu, která byla slavnostně otevřena na konci 1. čtvrtletí 2006.

Další informace lze dohledat na adrese http://www.cnb.cz/cz/expozice_cnb/

ODBORNÁ KNIHOVNA

Odborná knihovna ČNB má dlouholetou tradici a poskytuje služby zaměstnancům i odborné veřejnosti. Vysoce specializovaný fond umožňuje návštěvníkům získat informace v ČR jinde nedostupné; tvoří jej literatura z oblasti ekonomie, práva, výpočetní techniky, politiky a dějin, dále encyklopedie, jazykové příručky a biografie významných osobností. Aktuální fond knih a vybraných periodik je uložen ve studovně s možností volného přístupu pro všechny uživatele. Celkově je uchováváno a zpřístupňováno více než 48 000 svazků knih a výzkumných zpráv a 1 300 titulů periodik, deníků a šedé literatury, což představuje celkem asi 200 000 výtisků. V roce 2005 činil přírůstek 2 860 knih a výzkumných zpráv a kolem 8 000 výtisků periodik a šedé literatury. Pro uživatele jsou ve studovně zajištěny přístupy do celé řady elektronických informačních zdrojů.



V roce 2005 pokračovala knihovna v trendu rozšiřování elektronické studovny, která slouží k vyhledávání informací ze všech dostupných informačních zdrojů. Podíl periodik v elektronické podobě a přístupů do nejrůznějších databází se zvýšil na úkor periodik tištěných. Byla zpřístupněna i kolekce elektronických knih významných světových vydavatelů odborné literatury. Kromě základních výpůjčních služeb poskytuje knihovna uživatelům poradenské a referenční služby, bibliograficko-informační a rešeršní služby. Knihovna je otevřena od pondělí do

čtvrťka od 9,00 do 17,00 hodin a v pátek od 9,00 do 15,00 hodin. Veřejnost může také získávat informace prostřednictvím webových stránek na adrese http://www.cnb.cz/cz/knihovna_cnb/, nebo přímo v on-line katalogu <http://sd.ruk.cuni.cz/tinweb/cnbanka/k6> a prostřednictvím elektronické pošty na adrese lib@cnb.cz rezervovat potřebné publikace, prodlužovat výpůjčky atd.

Rozšíření a zkvalitnění služeb má u veřejnosti příznivý ohlas a projevilo se v dalším růstu počtu návštěv i výpůjček. V roce 2005 bylo v knihovně zaregistrováno 3 423 aktivních čtenářů, kteří uskutečnili 16 118 návštěv a vypůjčili si 22 830 publikací.

KONGRESOVÉ CENTRUM

Kongresové centrum České národní banky je situováno do historického objektu Plodinové burzy na Senovážném náměstí. Palác Plodinové burzy byl postaven v letech 1893 – 1895 podle návrhu arch. Bedřicha Ohmana a Rudolfa Krighammera jako neorenesanční stavba. V letech 1928 – 1929 byl objekt modernizován a dostavěn ve funkcionalistickém duchu podle návrhu arch. Bohumila Hypšmana. Budova, kterou ČNB zakoupila v roce 1994 ve velmi špatném technickém stavu a následně v letech 1996 – 2000 kompletně zrekonstruovala a zmodernizovala, je vedena na seznamu kulturních památek. V objektu byla mimo kongresového centra zřízena i veřejně přístupná odborná knihovna, vzdělávací komplex včetně jazykových i počítačových učeben a stravovací provozy.



Prostory kongresového centra tvoří velký sál s kapacitou až 360 sedících hostů, malý sál s kapacitou až 70 sedících hostů, společný foyer a nezbytné zázemí. Sály jsou plně vybaveny multimediální technikou a umožňují pořádání mezinárodních akcí s tlumočením do několika jazyků, datovou projekci a připojení k mezinárodním sítím (video konference, internet on-line prezentace apod.). Prostory kongresového centra jsou Českou národní bankou využívány zejména pro pořádání domácích i mezinárodních odborných konferencí, seminářů, vzdělávacích akcí, společenských setkání a pravidelných tiskových konferencí. Mezi významné akce uplynulého roku lze zařadit seminář Světové banky na téma „Výsledky řešení insolvence bank a hodnocení Corporate Governance“, ČNB Reserch Open Day, konferenci personálních ředitelů Evropského systému centrálních bank, cyklus vzdělávacích seminářů seznamujících odbornou veřejnost s novým standardem bankovního dohledu Basel II nebo Workshop Facility Managerů Evropského systému centrálních bank. Prostory však nejsou využívány pouze Českou národní bankou, ale jsou zapůjčovány i odborné veřejnosti, jako vysokým školám ekonomického zaměření, Liberálnímu institutu, České společnosti ekonomické, Bankovní asociaci apod. pro pořádání konferencí

a seminářů ekonomického zaměření. Velice zajímavý byl např. Macroeconomic Workshop vedený prof. Prescottem nebo již tradiční Ekonomické bankovní a finanční fórum za účasti řady významných představitelů bank a finančních institucí z celého světa.

Prostory kongresového centra se ale nevyužívají pouze pro konference a semináře. Odehrávají se zde i významné společenské události, jako byl například slavnostní večer uspořádaný zastupitelským úřadem Lucemburského velkovévodství u příležitosti ukončení předsednictví Lucemburska v EU. Pro své výborné akustické vlastnosti se staly velmi vyhledávanými i odbornou hudební veřejností. Pravidelně se tu pořádají koncerty mezinárodních hudebních festivalů Pražské jaro i Mladá Praha a podzimního hudebního festivalu Pražské komorní slavnosti. V uplynulém roce tady např. pořádali své koncerty významní čeští houslisté Václav Hudeček a Pavel Šporcl. Zazněl zde i koncert Pražské komorní filharmonie věnovaný 200. výročí bitvy tří císařů u Slavkova. Posluchači mohli mimo jiné vyslechnout i slavnou symfonii Ludvika van Beethovena „Eroica“.

ČNB se v kulturní oblasti neprezentuje pouze koncerty vážné hudby, ale i výstavami fotografií ve foyeru kongresového centra. S cílem seznámit zaměstnance ČNB a hosty kongresového centra s tvorbou významných českých fotografií byla v roce 2005 uspořádána výstava „Zlatý fond – výběr první“ z fotografií zapůjčených Národním muzeem fotografie v Jindřichově Hradci představující průřez českou fotografií 20. století. Velice zajímavá byla rovněž autorská výstava „Madony a démoni“ významného českého fotografa Ludvíka Barana věnovaná lidovým krojům a masopustním maskám z různých oblastí České republiky a Slovenska. Ve druhé polovině roku pak měli návštěvníci možnost shlédnout výstavu „Deset století architektury“ uspořádanou u příležitosti ukončení emise deseti zlatých pamětních mincí s motivy významných českých architektonických památek od románské rotundy ve Znojmě přes renesanční zámek v Litomyšli až po současný moderní „Tančící dům“ v Praze.



Další informace lze dohledat na adrese www.cnb.cz/ocnb_sidlo_kcentrum.php

ČNB A JEJÍ LIDÉ



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

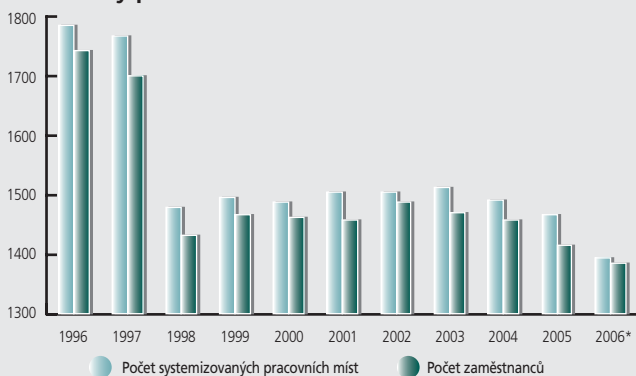
...Klíčový význam má pro Českou národní banku oblast lidských zdrojů, neboť o úspěšném naplnění výzev nastávajícího období rozhoduje kvalita, znalosti a motivace jednotlivých zaměstnanců. Do dnešní doby byla práce s lidmi zaměřená na získávání potřebné kvalifikace v oblastech centrálního bankovníctví v tržní ekonomice. Zároveň bylo potřeba stabilizovat zaměstnance centrální banky v konkurenčním prostředí rozvíjejícího se komerčního bankovního sektoru. Do budoucna je cílem dále rozvíjet dosaženou profesní úroveň zaměstnanců ČNB a motivovat je ke zvládnutí kvalitativně odlišného období fungování ČNB...

„Výzvy pro Českou národní banku v nastávajících letech“

Počet zaměstnanců

Koncem roku 2005 bylo v ČNB zaměstnáno 1 415 osob, což je o 304 zaměstnanců méně než před deseti lety. Výsledkem interního personálního auditu, provedeného v roce 2005, je zrušení 84 pracovních míst, z nichž jsou zaměstnanci uvolňováni postupně (od října 2005 do května 2006). Snížení pracovních míst se tak projeví nejen v roce 2005, ale i v roce 2006.

Počet systemizovaných pracovních míst a skutečný počet zaměstnanců



* Stav k 1. 2. 2006



V roce 2004 bylo do ČNB přijato 77 nových zaměstnanců a pracovní poměr ukončilo 97 zaměstnanců. V roce 2005 uzavřelo pracovní poměr 85 zaměstnanců a ukončilo 143 zaměstnanců, z nich 24 odchodem do starobního důchodu. V důsledku interního personálního auditu prozatím do konce roku 2005 ukončilo pracovní poměr 35 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.

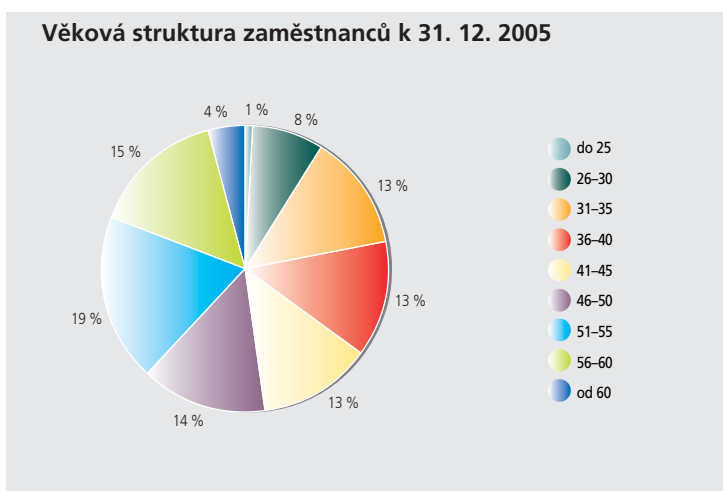
Dosažený stupeň vzdělání zaměstnanců

K 31. 12. 2005 činil podíl vysokoškolsky vzdělaných zaměstnanců z celkového počtu zaměstnanců ČNB 42 % a zaměstnanců se středoškolským vzděláním ukončeným maturitou a s vyšším odborným vzděláním 41,7 %. Zbytek (16,3 %) 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. 2005 byl průměrný věk zaměstnanců ČNB 44,6 roku.

Podíl mužů a žen zaměstnaných v ČNB se postupně sblíží a po zásadní reorganizaci provedené v roce 1998 se v podstatě stabilizoval na poměru přibližně 47:53.

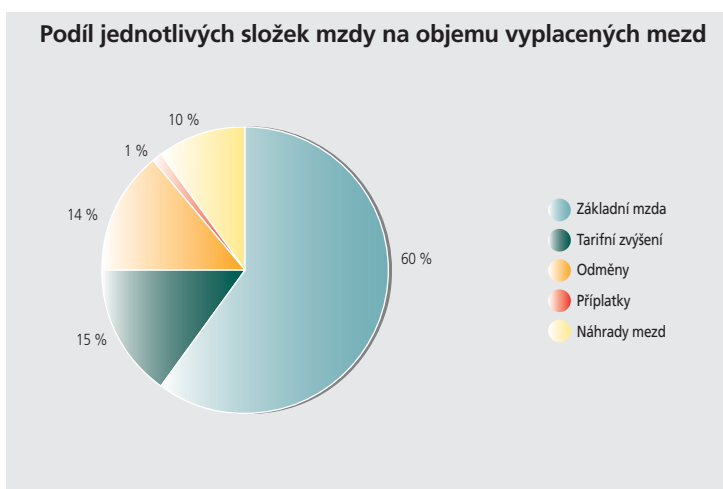


Zastoupení mužů a žen

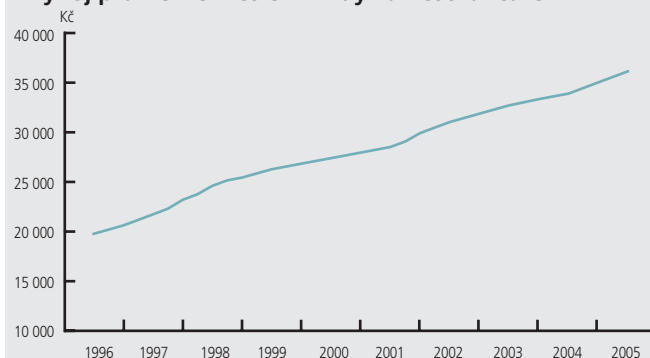


Mzdový systém

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 % přiznané základní mzdy, jímž jsou zaměstnancům ČNB částečně kompenzována omezení, uložená jim zákoníkem práce. Zaměstnancům mohou být poskytnuty odměny za výsledky práce.



Vývoj průměrné měsíční mzdy zaměstnanců ČNB



Náklady na zaměstnance dosáhly v roce 2005 objemu 891 mil. Kč a oproti předchozímu roku vzrostly o 3,5 %. Na mzdových prostředcích bylo vyplaceno 627 mil. Kč, tj. o 4,6 % více než v roce 2004. Průměrná měsíční mzda dosáhla výše 36 021 Kč. Meziroční nárůst průměrné mzdy činil 5,8 %. Odvody zákonného pojistného dosáhly částky 219 mil. Kč. Ostatní sociální náklady činily 18 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 ¹	Čistá mzda ²
Zdeněk Tůma	3 639 248 Kč	2 229 089 Kč
Luděk Niedermayer	2 995 472 Kč	1 839 543 Kč
Miroslav Singer	2 577 849 Kč ³	1 584 543 Kč ³
Michaela Erbenová	2 530 927 Kč	1 569 638 Kč
Jan Frait	2 521 605 Kč	1 564 092 Kč
Robert Holman	2 176 936 Kč ³	1 354 985 Kč ³
Pavel Řežábek	2 204 004 Kč ³	1 362 105 Kč ³
Oldřich Dědek	2 123 972 Kč ⁴	1 308 399 Kč ⁴
Pavel Racoča	1 792 858 Kč ⁴	1 116 387 Kč ⁴
Pavel Štěpánek	1 763 826 Kč ⁴	1 099 112 Kč 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 (vypočte se ze základu daně, jímž je úhrn vyplacených měsíčních hrubých mezd snížený o odpočitatelné položky na poplatníka daně) a připočtení daňového zvýhodnění na děti.

³ Mzda za dobu od jmenování do funkce člena bankovní rady ČNB k 13.2.2005

⁴ Údaj obsahuje mzdu za dobu výkonu funkce člena bankovní rady od 12.2.2005, mimořádnou odměnu poskytnutou za celou dobu trvání výkonu funkce, náhradu mzdy za dobu trvání překážky v práci do uplynutí 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) a skončení pracovního poměru s ČNB k 31.5.2005 a náhradu mzdy za čerpanou i nevyčerpanou část nároku na dovolenou.

Vzdělávání zaměstnanců

Vzdělávání zaměstnanců jako významná oblast práce s lidským kapitálem zahrnuje celou řadu možností, 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 2005 na vzdělávací akce vynaloženo 26 mil. Kč.

Jazykové vzdělávání bylo zaměřeno na přípravu zaměstnanců k vykonání předepsaných standardizovaných jazykových zkoušek. Tuto povinnost mělo ke konci kalendářního roku 2005 splnit celkem 428 zaměstnanců, z nichž v řádném termínu jazykovou kvalifikaci prokázalo 88 %. V několika dalších případech byla zaměstnancům udělena výjimka z prokazování kvalifikace a u ostatních (cca 30 osob) lze předpokládat splnění jazykových znalostí v nejbližším období. Bez ohledu na povinnost prokazovat jazykovou kvalifikaci je v ústředí ČNB již více než 60 % zaměstnanců (535 osob) s doloženou jazykovou kvalifikací minimálně na prvním stupni jazykových znalostí ve smyslu vládního usnesení č. 1088 ze dne 6. 11. 2002.

V oblasti zahraničního vzdělávání spolupracuje ČNB především s partnerskými centrálními bankami, oblast vrcholového vzdělávání představují i nadále kurzy a semináře pořádané mezinárodními bankovními a finančními institucemi. V roce 2005 významně vzrostl podíl vzdělávacích akcí pořádaných v rámci Evropského systému centrálních bank.

Ve struktuře interních vzdělávacích akcí významnou součástí představovaly i v roce 2005 odborné bankovní kurzy, jejichž nabídku obsahuje každoročně Katalog vzdělávacích akcí ČNB.

HOSPODAŘENÍ ČNB



ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

PRO BANKOVNÍ RADU ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Ověřili jsme soulad účetních informací uvedených v kapitole 5. Hospodaření ČNB této výroční zprávy („Kapitola“) České národní banky („ČNB“) za rok 2005, které nejsou součástí účetní závěrky, s ověřovanou účetní závěrkou ČNB k 31. prosinci 2005. 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 2005, která však není součástí připojené Výroční zprávy ČNB za rok 2005, je následující:

„Provedli jsme audit přiložené rozvahy České národní banky (dále „ČNB“) k 31. prosinci 2005, souvisejícího výkazu zisku a ztráty a přílohy za rok 2005 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky, která zahrnuje popis činností ČNB v souladu se zákonem o České národní bance ve znění pozdějších předpisů, a za vedení účetnictví odpovídá vedení ČNB. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením ČNB a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu ČNB k 31. prosinci 2005 a výsledku jejího hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.“

Česká národní banka
Zpráva nezávislých auditorů

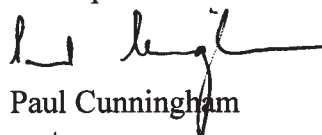
Vedení ČNB odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek ČNB. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách ČNB. Právní předpisy České republiky upravující přípravu a šíření výroční zprávy se mohou lišit od právních předpisů jiných jurisdikcí.

30. března 2006

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená



Paul Cunningham
partner

Ing. Eva Loulová

Ing. Eva Loulová
auditor, osvědčení č. 1981

BILANCE A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Aktiva			
v mil. Kč		31.12.2005	31.12.2004
1.	Zlato	821	825
2.	Pohledávky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	29 146	31 611
3.	Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů	803 065	645 830
3.1.	Vklady u zahraničních peněžních ústavů	140 921	44 021
3.2.	Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	34 031	21 235
3.3.	Cenné papíry	627 991	580 448
3.4.	Ostatní pohledávky vůči zahraničí	122	126
4.	Pohledávky vůči tuzemským bankám	29 050	70
5.	Pohledávky vůči klientům	12 470	12 856
6.	Pohledávky vůči státu	8 683	22 435
7.	Hmotný a nehmotný majetek	6 135	6 319
7.1.	Hmotný majetek	6 064	6 211
7.2.	Nehmotný majetek	71	108
8.	Ostatní aktiva	5 970	4 231
8.1.	Náklady a příjmy příštích období	23	20
8.2.	Ostatní	5 947	4 211
	Aktiva celkem	895 340	724 177

Pasiva			
v mil. Kč		31.12.2005	31.12.2004
1.	Peníze v oběhu	287 762	261 430
2.	Závazky vůči Mezinárodnímu měnovému fondu	24 210	22 159
3.	Závazky vůči zahraničí	87 077	23 551
3.1.	Přijaté úvěry ze zahraničí	86 669	23 145
3.2.	Ostatní závazky vůči zahraničí	408	406
4.	Závazky vůči tuzemským bankám	399 305	428 337
4.1.	Peněžní rezervy bank	17 249	20 311
4.2.	Repo operace	377 757	402 997
4.3.	Ostatní závazky	4 299	5 029
5.	Vklady klientů	68 094	57 573
6.	Emitované tuzemské cenné papíry	0	0
7.	Závazky vůči státu	112 663	37 507
8.	Rezervy	4 097	4 781
9.	Základní kapitál	1 400	1 400
10.	Fondy	8 044	8 075
11.	Oceňovací rozdíly	-433	0
12.	Neuhrazená ztráta z předchozích období	-125 670	-71 953
13.	Zisk / Ztráta za účetní období	19 957	-53 717
14.	Ostatní pasiva	8 834	5 034
	Pasiva celkem	895 340	724 177

Podrozvaha			
v mil. Kč		31.12.2005	31.12.2004
1.	Budoucí možné závazky k plnění	166 018	166 102
2.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	109 672	129 599
3.	Závazky ze spotových, termínových, opčních a reverzních repo operací	135 200	118 764
4.	Přijaté záruky	165 846	165 535

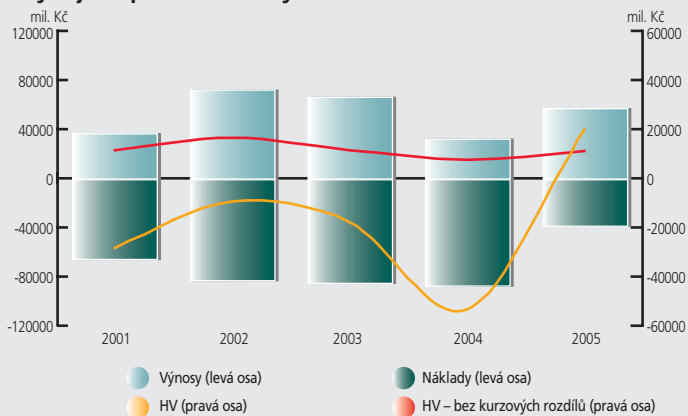
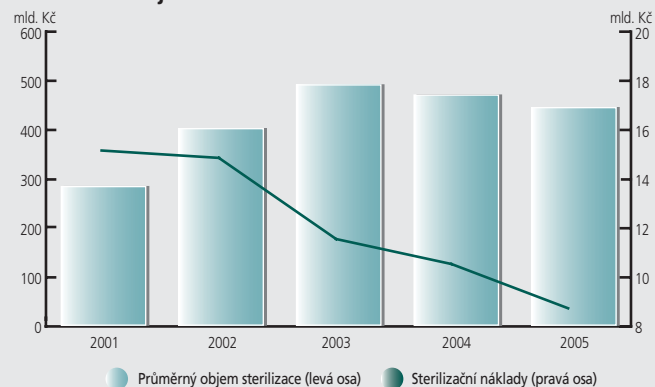
Výkaz zisku a ztráty

v mil. Kč	31.12.2005	31.12.2004
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	20 587	13 744
1.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	17 173	12 243
1.2. Ostatní	3 414	1 501
2. Náklady na úroky a podobné náklady	11 819	11 597
2.1. Úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	0	0
2.2. Ostatní	11 819	11 597
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	45	46
4. Výnosy z poplatků a provizí	430	419
5. Náklady na placené poplatky a provize	37	37
6. Zisk/ztráta z finančních operací	11 957	-55 104
7. Ostatní výnosy	625	112
7.1. Výnosy z emise bankovek a mincí	28	40
7.2. Ostatní	597	72
8. Správní náklady	1 878	1 919
8.1. Náklady na zaměstnance	891	860
8.1.1. Mzdy a platy	627	599
8.1.2. Sociální a zdravotní pojištění	219	212
8.1.3. Vzdělávání a jiné	45	49
8.2. Ostatní správní náklady	987	1 059
9. Ostatní náklady	467	541
9.1. Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí	170	261
9.2. Ostatní	297	280
10. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a zárukám	63	477
11. Použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k úvěrům a zárukám a odpis úvěrů	1 087	1 598
12. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	510	1
13. Použití a rozpuštění ostatních opravných položek, rezerv a odpis ostatních pohledávek	0	40
14. Zisk/ztráta z běžné činnosti	19 957	-53 717
15. Zisk z mimořádné činnosti	0	0
16. Zisk/ztráta za účetní období	19 957	-53 717

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

Hospodářský výsledek ČNB za rok 2005 skončil ziskem ve výši 19 957 mil. Kč. Výnosy činily 56 877 mil. Kč a náklady 36 920 mil. Kč.

Kurzové rozdíly, které v minulých letech zcela zásadně utvářely konečnou výši hospodářského výsledku ČNB, měly v roce 2005 pouze dílčí vliv. Jejich objem byl k 31. prosinci 2005 vyčíslen v kladné výši 8 734 mil. Kč. Kurz domácí měny vykazoval ve sledovaném období vůči oběma rezervním měnám odlišný vývoj. Zatímco koruna vůči euru meziročně posílila z 30,465 na 29,005 CZK/EUR, vůči dolaru naopak oslabil, a to z 22,365 na 24,588 CZK/USD. V konečném výsledku tak došlo k úplné kompenzaci kurzových ztrát z eurových aktiv kurzovými zisky dosaženými z aktiv dolarových. Po šesti letech tak byl v této oblasti vykázán zisk.

Vývoj hospodářského výsledku ČNB v letech 2001–2005**Porovnání objemu sterilizace a sterilizačních nákladů ČNB**

Na konci roku 2005 dosáhly devizové rezervy ČNB 727 mld. Kč a meziročně tak vzrostly o 91 mld. Kč. Hlavním zdrojem tohoto zvýšení bylo přijetí devizových vkladů (1,5 mld. EUR) a odkup devizových prostředků v souvislosti s privatizací Českého Telecomu, a. s. (1,2 mld. EUR). Dalšími faktory byly odprodeje části výnosů realizovaných v předchozím období, tržní výnos z investičních aktivit, klientské operace a kurzová změna korunové hodnoty proti oběma rezervním měnám, tj. proti euru a dolaru.

Sterilizační náklady ČNB a náklady provozního charakteru byly více než kompenzovány výnosy ze správy devizových rezerv. Za rok 2005 dosáhl celkový objem čistých výnosů ze správy devizových rezerv 20 273 mil. Kč. Průměrný objem sterilizace v roce 2005 meziročně poklesl o 5 %. Meziročně poklesly i sterilizační náklady, a to o 1,7 mld. Kč.

Předepsaný objem povinných minimálních rezerv (PMR) stanovený na 2 % ze základny určené pro výpočet PMR (tj. z objemu primárních závazků dané banky, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky) nebyl v roce 2005 upravován. Z titulu úročení PMR vyplatila ČNB obchodním bankám za rok 2005 úroky v celkové výši 0,6 mld. Kč, tj. o 0,1 mld. Kč méně než v roce předchozím. Pokles nákladových úroků souvisel s poklesem dvoutýdenní repo sazby, kterou centrální banka úročí povinné minimální rezervy bank.

Hospodaření ČNB ovlivňovalo i postupné ukončování některých případů souvisejících s konsolidací bankovního sektoru. 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. Tato státní záruka se vztahuje na konsolidační program jako celek a nikoliv na ztráty z jednotlivých aktiv. V roce 2004 Ministerstvo financí poskytlo částečné plnění z této státní záruky ve výši 0,5 mld. Kč a v roce 2005 plnění v objemu 5 mld. Kč, takže její neuhrazená výše na konci roku 2005 činila 17 mld. Kč. Její objem nicméně nepokrývá celkové náklady na konsolidační program. ČNB proto v minulosti vytvořila opravné položky a rezervy do úhrnné výše odhadovaných nákladů. Objem opravných položek se průběžně aktualizuje, a to na základě změny odhadu návratnosti těchto aktiv a v důsledku splátek dluhů bank v likvidaci a částečného rozvrhového uspokojení ČNB v průběhu konkurzních řízení.

V souladu s dohodou o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací konsolidačního programu uhradila ČNB v roce 2005 České finanční, s. r. o., náklady ve výši 147 mil. Kč. Na základě předběžného vyčíslení nerealizovaných ztrát z převzatých aktiv byla rozpuštěna část rezervy vytvořené na ztráty České finanční, s. r. o., takže na konci roku 2005 činil zůstatek rezervy 3 815 mil. Kč. Pokud jde o účelové úvěry poskytnuté České finanční, s. r. o., byl jejich objem evidován ve výši 4 054 mil. Kč. Z titulu poskytnutých úvěrů přijala ČNB úroky v celkovém úhrnu 112 mil. Kč. V roce 2005 Česká konsolidační agentura plně splatila ČNB dříve poskytnutý redistribuční úvěr na financování družstevní bytové výstavby. V souvislosti s tím ČNB rozpustila do výnosů všeobecnou rezervu ve výši 348 mil. Kč vytvořenou v minulosti a zaúčtovala výnosové úroky za rok 2005 v celkové výši 169 mil. Kč.

Ve vztahu ke svým klientům ČNB vykázala kladné saldo nákladů a výnosů ve výši 1 218 mil. Kč. Výsledek hospodaření ovlivnily na straně výnosů především přijaté poplatky z konverze části privatizačních příjmů z prodeje Českého Telecomu, a. s., ve výši cca 1 mld. Kč (zaúčtované poplatky vyplývají ze smlouvy, kterou v minulosti uzavřela ČNB s vládou ČR, a to v souvislosti s řešením kurzových dopadů přílivu kapitálu z privatizace státního majetku a z dalších devizových příjmů státu). Náklady souvisely především s placenými úroky vůči státnímu

rozpočtu a Fondu národního majetku (finanční prostředky uložené na účtech centrální banky).

ČNB nakoupila celkem 51 mil. kusů bankovek, za což zaplatila 114 mil. Kč. Mince z obecného kovu, stříbrné a zlaté pamětní mince byly dodány v celkovém počtu 47 mil. kusů. Za jejich odběr ČNB zaplatila 54 mil. Kč. Dále byly vynaloženy prostředky na přípravu a ochranu platidel (vývoj nových ochranných prvků). Obdobně jako v předchozích letech i v roce 2005 poklesla celková výše pořizovacích nákladů na bankovky a mince. Důvodem byl jednak dostatečný objem zásob některých nominální hodnot, takže nebylo nutné zadávat jejich výrobu v rozsahu předchozích let, a dále pak ukončení platnosti desetihaléřových a dvacetihaléřových mincí. Výnosy v oblasti emise a správy oběživa činily 28 mil. Kč a souvisely především s prodejem numismatického materiálu.

V oblasti provozní hospodařila ČNB se záporným saldem nákladů ve výši 1 952 tis. Kč. Meziročně se tak záporné saldo nákladů a výnosů snížilo o 46 mil. Kč.

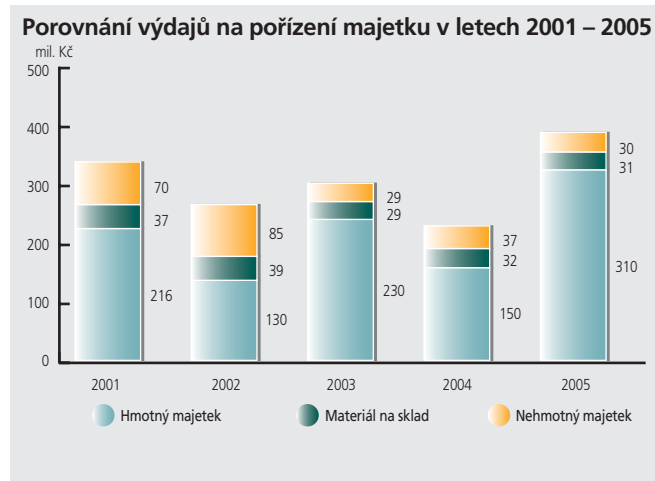
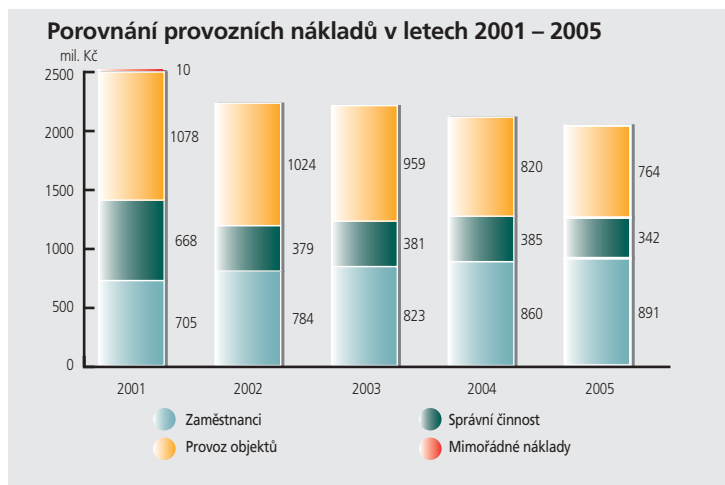
Nárůst nákladů na zaměstnance (jedná se především o mzdy, povinné odvody pojistného, vzdělávání) byl plně kompenzován poklesem nákladů na správní činnost a provoz objektů a zařízení.

Na mzdy a odstupné při skončení pracovního poměru zaměstnancům ČNB a dále pak v souvislosti s dohodami o pracovní činnosti a dohodami o provedení práce uzavřenými s externími zaměstnanci vyplatila banka 627 mil. Kč (tj. o 4,6 % více než v roce 2004) a na odvody zákonného pojistného pak vynaložila 217 mil. Kč.

Na správní činnost a provoz objektů a zařízení vynaložila ČNB náklady v úhrnné výši 1 106 mil. Kč (po očištění o vliv tvorby opravných položek vytvořených k provozním pohledávkám). Meziročně tak došlo k poklesu o 99 mil. Kč s tím, že rozhodující podíl měly odpisy hmotného a nehmotného investičního majetku (meziroční pokles o 47 mil. Kč v důsledku vyššího stupně odepsanosti majetku banky), daň z přidané hodnoty (pokles o 30 mil. Kč) a dále pak postupné ukončení odprodeje neprovozního majetku.

Dlouhodobé snižování provozních nákladů mimo jiné souvisí s důsledným uplatňováním principů optimalizace rozsahu činností a efektivnosti při udržení kvality poskytovaných služeb. V roce 2005 se proti roku 2004 podařilo snížit náklady zejména na opravu a údržbu informačních technologií, na služby poradenské a typografické, dále na technickou podporu budov, na cestovné, na nákup potravin a na opravu a údržbu techniky na zpracování hotovostí. Uvedené snížení pak kompenzovalo nárůsty cen provozních služeb a energií. Jako jeden z úspěšných nástrojů optimalizace oblasti podpůrných činností (facility management) byl využíván outsourcing služeb. V oblasti zadávání zakázek je důsledně uplatňován zákon č. 40/2004 Sb., o veřejných zakázkách, který byl promítnut do vnitřních předpisů ČNB. Důraz je kladen zejména na transparentnost prováděných postupů.

Na pořízení majetku bylo v roce 2005 čerpáno 371 mil. Kč, tj. o 152 mil. Kč (resp. o 69 %) více než v roce 2004. Toto zvýšení bylo způsobeno vyššími výdaji na pořízení hmotného majetku (o 107 %), a to zejména v souvislosti s budováním záložního pracoviště ČNB a současně též s pořizováním (obnovou) techniky pro úschovu, manipulaci a zpracování hotovostí. U výdajů na pořízení materiálu na sklad došlo ke snížení čerpání o 3 %. V oblasti pořízení nehmotného majetku pak došlo rovněž ke snížení čerpání, a to o 19 %, přičemž se týkalo především programového vybavení. V roce 2006 se předpokládá výrazný pokles výdajů na pořízení majetku (přibližně na úroveň roku 2002), jenž bude důsledkem jak dokončování realizace objektu záložního pracoviště, tak i dokončení obnovy zařízení pro počítání a zpracování bankovek na pobočkách ČNB. V roce 2007 by pak výdaje na pořízení majetku měly dále poklesnout.



Poznámka: Náklady na správní činnost realizované v letech 2001 až 2005 jsou očištěny o vliv tvorby opravných položek vytvořených ČNB k provozním pohledávkám (plynoucím zejména ze smluvních pokut uplatněných vůči PS – Zlín Group, a. s., v konkurzu).

V říjnu 2005 byla ukončena kontrola Nejvyššího kontrolního úřadu zaměřená na výdaje na pořízení majetku a na provoz ČNB, která byla zahájena v listopadu 2004. Jak vyplývá z kontrolního závěru, nebyly zjištěny systémové nedostatky ve vnitřním hospodaření ani v zadávání zakázek.

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

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

sazba, tisk:
JEROME s. r. o.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

5
2005

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

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. 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 bankovní dohled nad činností bank, poboček zahraničních bank a pečuje o bezpečné fungování a účelný rozvoj bankovního 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 při plnění svých úkolů nezávislá na pokynech prezidenta ČR, Parlamentu ČR, vlády ČR, správních úřadů 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.

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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Dnem 12. února 2005 skončilo funkční období čtyřem členům bankovní rady a v této souvislosti dne 11. února 2005 prezident České republiky opětovně jmenoval guvernéra Banky a nové členy bankovní rady. Bankovní rada pracovala k 31. prosinci 2005 v tomto složení (včetně uvedení konce jejich funkčních období):

doc. Ing. Zdeněk Tůma, CSc.	guvernér Banky	do 12. února 2011
Ing. Miroslav Singer, Ph.D.	viceguvernér Banky	do 12. února 2011
RNDr. Luděk Niedermayer	viceguvernér Banky	do 26. února 2008
Ing. Michaela Erbenová, Ph.D.	člen bankovní rady	do 30. listopadu 2006
prof. Dr. Ing. Jan Frait	člen bankovní rady	do 30. listopadu 2006
prof. Ing. Robert Holman, CSc.	člen bankovní rady	do 12. února 2011
Ing. Pavel Řežábek	člen bankovní rady	do 12. února 2011

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 vyřešení, 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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

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 (zákon č. 563/1991 Sb. ve znění pozdějších předpisů), vyhláškami vydanými 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 byla 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“). Banka v souladu s vyhláškou Ministerstva financí č. 501/2002 Sb. nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

(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 (včetně zvláštních práv čerpání (viz bod 2 (g)), včetně dosud nesplatných příslibů prodeje nebo nákupu zahraničních měn při promptních nebo termínových devizových transakcích, 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 majetkových cenných papírů, které jsou od 1. ledna 2005 vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod 2 (d)). V předchozím období byly tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

(c) Zlato a ostatní drahé kovy

Zlato a ostatní drahé kovy jsou oceněny historickou pořizovací cenou. Depozita a cenné papíry, které ČNB zamýšlí držet do splatnosti, denominované a splatné ve zlatě 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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Cenné papíry

Banka klasifikuje všechny cenné papíry s pevným výnosem ve svém portfoliu jako realizovatelné cenné papíry. Banka nedrží zásobu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. 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.

Kupónové a bezkupónové dluhopisy jsou zachyceny v reálné hodnotě. Dluhopisy jsou při prvotním zachycení oceňovány pořizovací cenou, která je postupně zvyšována metodou efektivní úrokové míry o úrokové výnosy, které jsou rozdílem mezi cenou pořízení a jmenovitou hodnotou (naběhlá hodnota). Rozdíl mezi reálnou a naběhlou hodnotou je vykázan ve vlastním kapitálu.

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

Požizovací cena představuje cenu pořízení včetně všech vedlejších pořizovacích 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, pořizovací cena snížená o opravnou položku, není-li k dispozici jiné ocenění,
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním úvěrových rizik dluhopisů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Cenné papíry (pokračování)

Od 1. ledna 2005 se zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů 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. V roce 2004 byly změny reálné hodnoty realizovaných cenných papírů vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Srovnatelné údaje nebyly v souladu s českými účetními standardy upraveny. Úroky vypočítané efektivní úrokovou mírou, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly z majetkových cenných papírů jsou vykázány ve fondu z přecenění ve vlastním kapitálu. Přijaté dividendy z akcií jsou zahrnuty do výnosů z cenných papírů s proměnlivým výnosem.

Pro oceňování zisků a ztrát z úbytku cenných papírů je používána metoda váženého aritmetického průměru naběhlé hodnoty.

V letech 2005 a 2004 nevlastnila Banka účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem.

(e) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) 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.

(g) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu

Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu (dále jen „MMF“) je denominována ve zvláštních právech čerpání („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, včetně měnových obchodů, futures na úrokovou míru, měnových a úrokových swapů a ostatních finančních derivátů 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 položek 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.

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.

Nákladové úroky zahrnují úroky z přijatých úvěrů a vkladů.

(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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

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 události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Tyto rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

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.

Při tvorbě rezerv k vydaným zárukám spojeným s konsolidací bankovního sektoru byla zohledněna přijatá záruka na pokrytí souvisejících rizik vydaná vládou ČR (viz bod 30). Přijaté i vydané záruky spojené s konsolidací bankovního sektoru jsou evidovány v podrozvaze ČNB. Navíc byla v rozvaze vykázána všeobecná rezerva na úvěry vytvořená před 1. lednem 2002, která byla v roce 2005 rozpuštěna do výnosů (viz bod 7).

(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.

Opravné položky na specifické úvěrové riziko snižující hodnotu úvěrů jsou stanoveny na odhadnuté úvěrové ztráty v okamžiku, kdy je návratnost úvěru ohrožena. Při tvorbě opravných položek k rizikovým aktivům spojeným s konsolidací bankovního sektoru byly zohledněny záruky na pokrytí rizika z těchto aktiv vydané vládou ČR (viz bod 30).

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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která s výjimkou osobních automobilů nezahrnuje daň z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění níže uvedených ročních odpisových sazeb.

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, zatřídění nebo ocenění majetku se změni odepisování od počátku prvního měsíce, kdy ke změně došlo; dosud provedené odpisy se neupravují.

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 plný nárok na odpočet DPH na vstupu u přijatých zdanitelných plnění, která použije pro svá zdanitelná plnění, kde uplatňuje DPH na výstupu; kromě toho uplatňuje nárok na odpočet krácený koeficientem dle § 76 zákona o DPH.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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 v rozpočtované výši, zbývající zisk se odvádí do státního rozpočtu.

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

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

Banka v současné době 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 rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale 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 2005

3 ZLATO

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Zlato celkem	<u>821</u>	<u>825</u>

Z celkové účetní hodnoty zlata k 31. prosinci 2005 představuje 283 miliony Kč (k 31. prosinci 2004: 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 2005 je 1 905 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 1 460 milionů Kč).

Celková tržní hodnota zlata k 31. prosinci 2005 činila 5 527 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 4 254 miliony Kč).

4 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY VŮČI MMF

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Členská kvóta u MMF	24 499	22 277
Vklady u MMF	<u>4 647</u>	<u>9 334</u>
Pohledávky vůči MMF celkem	<u>29 146</u>	<u>31 611</u>
Závazek vůči MMF	17 347	20 009
Běžný účet MMF	<u>6 863</u>	<u>2 150</u>
Závazky vůči MMF celkem	<u>24 210</u>	<u>22 159</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 2005

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPIRŮ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatky na běžných účtech	1 480	30
Depozita	<u>139 441</u>	<u>43 991</u>
Vklady u zahraničních peněžních ústavů celkem	140 921	44 021
Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům	34 031	21 235
Bezкупónové dluhopisy	179 239	209 064
Kupónové dluhopisy	<u>448 752</u>	<u>371 384</u>
Cenné papíry celkem	627 991	580 448
Pokladní hotovost v cizích měnách	<u>122</u>	<u>126</u>
Ostatní pohledávky vůči zahraničí celkem	122	126
Pohledávky vůči zahraničí včetně cenných papírů celkem	<u>803 065</u>	<u>645 830</u>

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

Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům

Poskytnuté úvěry zahraničním peněžním ústavům představují výlučně reverzní repo operace. Cenné papíry přijaté ve smlouvách o reverzních repo operacích zahrnují státní bezкупónové dluhopisy, ostatní krátkodobé bezкупónové dluhopisy, státní a ostatní kupónové dluhopisy. Jejich tržní hodnota se významně neliší od hodnoty poskytnutých úvěrů v rámci těchto smluv.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Geografické rozdělení pohledávek vůči zahraničí kromě cenných papírů (řádky rozvahy 3.1., 3.2., 3.4.)

	<u>31. prosince 2005</u>		<u>31. prosince 2004</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	84 267	48	20 415	31
Velká Británie	56 508	32	22 534	35
Ostatní evropské země	25	0	22	0
USA a Kanada	853	1	13 673	21
Japonsko	33 420	19	8 730	13
Ostatní země	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>8</u>	<u>0</u>
	<u>175 074</u>	<u>100</u>	<u>65 382</u>	<u>100</u>

Bezkupónové dluhopisy (řádek rozvahy 3.3.)

Bezkupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	Reálná hodnota <u>k 31. prosinci 2005</u> mil. Kč	Reálná hodnota <u>k 31. prosinci 2004</u> mil. Kč
Státní bezkupónové dluhopisy	84 591	107 363
Ostatní bezkupónové dluhopisy	<u>94 648</u>	<u>101 701</u>
Bezkupónové dluhopisy celkem	<u>179 239</u>	<u>209 064</u>

Geografické rozdělení bezkupónových dluhopisů

	<u>31. prosince 2005</u>		<u>31. prosince 2004</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	78 689	44	60 676	29
Velká Británie	16 090	9	4 557	2
Švýcarsko	13 058	7	19 431	9
USA a Kanada	33 841	19	46 336	22
Japonsko	25 062	14	68 233	33
Ostatní země	<u>12 499</u>	<u>7</u>	<u>9 831</u>	<u>5</u>
	<u>179 239</u>	<u>100</u>	<u>209 064</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

5 POHLEDÁVKY VŮČI ZAHRANIČÍ VČETNĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

Kupónové dluhopisy (řádek rozvahy 3.3.)

Kupónové dluhopisy lze členit následujícím způsobem:

	<u>Reálná hodnota</u> <u>k 31. prosinci 2005</u> mil. Kč	<u>Reálná hodnota</u> <u>k 31. prosinci 2004</u> mil. Kč
Státní dluhopisy	281 865	223 890
Ostatní zahraniční dluhopisy (emitované zahraničními finančními institucemi)	<u>166 887</u>	<u>147 494</u>
Kupónové dluhopisy celkem	<u>448 752</u>	<u>371 384</u>

Kupónové dluhopisy k 31. prosinci 2005 a 2004 zahrnují výlučně cenné papíry pevně úročené do data splatnosti.

Geografické rozdělení kupónových dluhopisů

	<u>31. prosince 2005</u>		<u>31. prosince 2004</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	233 425	52	246 094	66
Velká Británie	3 512	1	4 902	1
USA a Kanada	<u>211 815</u>	<u>47</u>	<u>120 388</u>	<u>33</u>
	<u>448 752</u>	<u>100</u>	<u>371 384</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

6 POHLEDÁVKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Reverzní repo operace	29 002	0
Nelikvidní úvěry	14	14
Úvěry poskytnuté z prostředků Evropské investiční banky (dále jen „EIB“) (viz bod 12)	<u>48</u>	<u>70</u>
	29 064	84
Opravná položka k pohledávkám za tuzemskými bankami (viz bod 18)	<u>- 14</u>	<u>- 14</u>
Pohledávky vůči tuzemským bankám celkem	<u>29 050</u>	<u>70</u>

Nelikvidní úvěry

Nelikvidní úvěry představují úvěry po splatnosti a úvěry vykazující jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

7 POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní úvěry	4 153	4 539
Klasifikované úvěry	<u>17 057</u>	<u>17 397</u>
	21 210	21 936
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (viz bod 18)	<u>- 8 740</u>	<u>- 9 080</u>
Pohledávky vůči klientům celkem	<u>12 470</u>	<u>12 856</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

7 POHLEDÁVKY VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

Klasifikované úvěry

Klasifikované úvěry jsou tříděny do čtyř kategorií (sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové) podle Bankou vydaných definic, které jsou závazné pro obchodní banky v ČR. Zahrnují nesplacenou jistinu a zúčtované výnosové úroky, jsou po splatnosti, vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Ztrátové	17 057	17 397
Opravné položky (viz bod 18)	<u>- 8 740</u>	<u>- 9 080</u>
Čistá účetní hodnota	<u>8 317</u>	<u>8 317</u>

Čistá účetní hodnota i reálná hodnota klasifikovaných úvěrů zohledňuje záruku vydanou vládou ČR (viz bod 30).

V položce klasifikované úvěry je vykazován k 31. prosinci 2005 i soubor pohledávek za Agrobankou Praha, a.s., v likvidaci v úhrnné výši 5 004 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 5 204 miliony Kč). K této pohledávce je k 31. prosinci 2005 vytvořena opravná položka ve výši 5 004 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 5 204 miliony Kč).

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2004 všeobecnou rezervu na úvěry ve výši 348 milionů Kč (viz bod 18). Rezerva byla v roce 2005 rozpuštěna do výnosů podle požadavků českých účetních standardů (viz bod 2(m)).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

8 POHLEDÁVKY VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Redistribuční úvěry	0	8 752
Pohledávky za státem z titulu uplatněné státní záruky	<u>8 683</u>	<u>13 683</u>
Pohledávky vůči státu celkem	<u>8 683</u>	<u>22 435</u>

Redistribuční úvěry

Dlouhodobé redistribuční úvěry byly poskytnuty dřívější Konsolidační bance Praha, s.p.ú., dnešní České konsolidační agentuře v letech 1990 a 1991. Zvýhodněný redistribuční úvěr byl poskytnut na financování družstevní bytové výstavby. Česká konsolidační agentura úvěr plně splatila v prosinci 2005.

Pohledávky za státem z titulu uplatněné státní záruky

V rámci konsolidace bankovního sektoru vznikla v minulosti ČNB pohledávka vůči bývalé bance, která byla kryta státní zárukou (viz bod 30). 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 státní záruky, který vykazuje jako pohledávku za státem. V roce 2005 přijala ČNB od Ministerstva financí dílčí úhradu ve výši 5 000 milionů Kč (v roce 2004: 500 milionů Kč).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný majetek

	31. prosince <u>2004</u> mil. Kč	<u>Přírůstek</u> mil. Kč	<u>Úbytek</u> mil. Kč	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky	174	22	0	196
Budovy	6 831	14	- 31	6 814
Stroje a zařízení	2 776	161	- 163	2 774
Inventář	332	5	- 5	332
Ostatní	435	3	- 4	434
Pořízení hmotného majetku	23	174	- 183	14
Zálohy na hmotný majetek	<u>2</u>	<u>196</u>	<u>- 37</u>	<u>161</u>
Pořizovací cena celkem	<u>10 573</u>	<u>575</u>	<u>- 423</u>	<u>10 725</u>
<u>Oprávky</u>				
Budovy	- 1 468	- 229	8	- 1 689
Stroje a zařízení	- 2 206	- 221	162	- 2 265
Inventář	- 287	- 24	4	- 307
Ostatní	<u>- 401</u>	<u>- 3</u>	<u>4</u>	<u>- 400</u>
Oprávky celkem	<u>- 4 362</u>	<u>- 477</u>	<u>178</u>	<u>- 4 661</u>
Zůstatková hodnota	<u>6 211</u>			<u>6 064</u>

Hodnota drobného hmotného majetku, který byl plně odepsán při zahájení používání, v roce 2005 činila 3 miliony Kč (v roce 2004: 21 milion Kč).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Nehmotný majetek

	31. prosince <u>2004</u> mil. Kč	<u>Přírůstek</u> mil. Kč	<u>Úbytek</u> mil. Kč	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Software	1 166	31	- 1	1 196
Ostatní nehmotná aktiva	6	1	0	7
Pořízení nehmotného majetku	9	32	- 32	9
Zálohy na nehmotný majetek	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>-1</u>	<u>0</u>
Pořizovací cena celkem	<u>1 181</u>	<u>65</u>	<u>- 34</u>	<u>1 212</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	- 1 071	- 68	1	- 1 138
Ostatní nehmotná aktiva	<u>- 2</u>	<u>- 1</u>	<u>0</u>	<u>- 3</u>
Oprávky celkem	<u>- 1 073</u>	<u>- 69</u>	<u>1</u>	<u>- 1 141</u>
Zůstatková hodnota	<u>108</u>			<u>71</u>

Hodnota drobného nehmotného majetku, který byl plně odepsán při zahájení používání, v roce 2005 činila 1 milion Kč (v roce 2004: 0,9 milionu Kč).

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 2005****10 OSTATNÍ AKTIVA**

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	23	20
Poskytnuté zálohy v souvislosti se Slibem odškodnění (viz bod 30)	2 430	2 744
Ostatní poskytnuté zálohy v souvislosti s konsolidací bankovního sektoru	56	69
Ostatní zahraniční finanční aktiva	2 985	404
Ostatní drahé kovy	18	18
Kladná reálná hodnota měnových forwardů (viz bod 25)	364	877
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně reálné hodnoty futures (viz bod 25)	53	18
Ostatní	<u>1 125</u>	<u>655</u>
	7 054	4 805
Opravná položka k zálohám a k ostatním aktivům (viz bod 18)	<u>- 1 084</u>	<u>- 574</u>
Ostatní aktiva celkem	<u>5 970</u>	<u>4 231</u>

V položce ostatní zahraniční finanční aktiva Banka vykazuje svůj podíl na kapitálu Evropské centrální banky (dále jen „ECB“). Dnem 1. května 2004 se Česká republika (dále jen „ČR“) stala členem Evropské unie a následkem toho se ČNB stala i členem Evropského systému centrálních bank (dále jen „ESCB“). V souladu s článkem 28 Statutu Evropských centrálních bank a ECB (dále jen „Statut“) se ČNB stala podílníkem na kapitálu ECB. Členský podíl je pevně stanoven v souladu s článkem 29.3 Statutu a musí být upravován každých 5 let. Podíl ČR na kapitálu ECB ve výši 1,4584 % byl vypočten podle článku 29 Statutu na základě počtu obyvatel a hrubého domácího produktu. Protože ČR není členem Evropské měnové unie (dále jen „EMU“), platí přechodná ustanovení z článku 48 Statutu, podle kterého ČNB splatila v květnu 2004 svůj příspěvek ve výši 7 % ze svého upsaného kapitálu v celkové výši 5,7 milionu euro. Zbývající podíl bude uhrazen po vstupu České republiky do EMU.

V položce ostatní zahraniční finanční aktiva Banka dále vykazuje účast v BIS a ve společnosti SWIFT. 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 snižovou v případě trvalého znehodnocení o opravnou položku.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

10 OSTATNÍ AKTIVA (pokračování)

K 31. prosinci 2005 je podíl v BIS oceněn jako podíl ČNB na splacené části čistých aktiv (nebo kapitálu) BIS sníženém o 30 %, což odpovídá způsobu určení hodnoty akcií používanému BIS. Vzniklý oceňovací rozdíl včetně dopadu kurzových rozdílů je vykázán ve vlastním kapitálu ve fondu z přecenění. K 31. prosinci 2004 byl podíl v BIS oceněný pořizovací cenou přeceněnou o dopad kurzových rozdílů, které byly vykázány ve výkazu zisku a ztráty (viz bod 2(b)).

Mezi ostatními aktivy Banka vykazuje akcie Agrobanky Praha, a.s. v likvidaci, Kreditní banky Plzeň, a.s. - v likvidaci a BH CAPITAL, a.s., které Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „ČSOB“) bezúplatně převedla na ČNB v průběhu roku 2002 podle Smlouvy a slibu odškodnění (dále jen „Slib odškodnění“) (viz také bod 30).

Mezi ostatními aktivy Banka dále vykazuje akcie EKOAGROBANKY, a.s. v likvidaci a COOP Banky, a.s. v likvidaci, které získala v roce 2004 od České finanční, s.r.o. (dále jen „ČF“) v rámci konsolidačního programu, za podmínek, které nezpůsobily ČNB žádnou ztrátu. Tyto akcie nejsou považovány za majetkové účasti, protože podle názoru vedení Banky o činnosti těchto společností rozhoduje likvidátor a nikoliv valná hromada, a ČNB tak nemůže vykonávat kontrolu nad jejich řízením.

Tyto akcie jsou oceňovány reálnou hodnotou, která se podle názoru Banky blíží nule.

11 PENÍZE V OBĚHU

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Bankovky v oběhu	280 727	256 649
Mince v oběhu	7 046	6 692
Provozní korunová pokladna	<u>- 11</u>	<u>- 1 911</u>
Peníze v oběhu celkem	<u>287 762</u>	<u>261 430</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

12 ZÁVAZKY VŮČI ZAHRANIČÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Repo operace	86 621	23 075
Úvěry přijaté od EIB (viz bod 6)	<u>48</u>	<u>70</u>
Přijaté úvěry ze zahraničí celkem	86 669	23 145
Ostatní závazky vůči zahraničí	<u>408</u>	<u>406</u>
Závazky vůči zahraničí celkem	<u>87 077</u>	<u>23 551</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.

Repo operace

Cenné papíry využité ve smlouvách o repo operacích zahrnují jak kupónové, tak bezkupónové státní dluhopisy. Jejich tržní hodnota se významně neliší od hodnoty přijatých úvěrů v rámci těchto smluv.

Geografické rozdělení závazků vůči zahraničí

	<u>31. prosince 2005</u>		<u>31. prosince 2004</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Země Eurozóny	51	0	70	0
Ostatní evropské země	5	0	5	0
USA a Kanada	<u>87 021</u>	<u>100</u>	<u>23 476</u>	<u>100</u>
	<u>87 077</u>	<u>100</u>	<u>23 551</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

13 ZÁVAZKY VŮČI TUZEMSKÝM BANKÁM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní rezervy bank	17 249	20 311
Repo operace	377 757	402 997
Ostatní závazky vůči tuzemským bankám	<u>4 299</u>	<u>5 029</u>
Závazky vůči tuzemským bankám celkem	<u>399 305</u>	<u>428 337</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 % p.a. k 31. prosinci 2005 (2004: 2,5 % p.a). Povinné minimální rezervy činí 2 % z přijatých vkladů a úvěrů od nebankovních subjektů nebo vybraných emitovaných cenných papírů.

Repo operace

Repo operace k 31. prosinci 2005 zahrnují 377 757 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 402 997 milionů Kč) úvěrů přijatých od bank v ČR. Jako kolaterál jsou v těchto operacích použity pokladní poukázky Banky. Jejich tržní hodnota se významně neliší od hodnoty přijatých úvěrů v rámci těchto smluv.

Ostatní závazky vůči tuzemským bankám

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

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005****14 VKLADY KLIENTŮ**

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	9 260	19 199
Termínové vklady	46 957	1 912
Vklady mimorozpočtových prostředků	9 065	31 992
Ostatní vklady	<u>2 812</u>	<u>4 470</u>
Vklady klientů celkem	<u>68 094</u>	<u>57 573</u>

15 EMITOVANÉ TUZEMSKÉ CENNÉ PAPIRY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Emitované pokladní poukázky Banky	700 000	700 000
z toho :		
- v držení Banky	- 327 333	- 300 738
- v repo operacích	<u>- 372 667</u>	<u>- 399 262</u>
Emitované tuzemské cenné papíry celkem	<u>0</u>	<u>0</u>

Emitované pokladní poukázky Banky mají nulový diskont.

16 ZÁVAZKY VŮČI STÁTU

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Účty státních fondů	12 940	8 716
Státní aktiva v Kč	89 365	19 959
Státní aktiva v cizí měně	<u>10 358</u>	<u>8 832</u>
Závazky vůči státu celkem	<u>112 663</u>	<u>37 507</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

17 VLASTNÍ KAPITÁL

Změny vlastního kapitálu v průběhu roku 2005 a 2004 byly následující:

	Základní kapitál mil. Kč	Fondy mil. Kč	Neuhrazená ztráta mil. Kč	Fondy z přecenění mil. Kč	Zisk/ztráta za účetní období mil. Kč	Vlastní kapitál celkem mil. Kč
Stav k 1. lednu 2004	1 400	8 109	- 53 780	0	- 18 173	- 62 444
Převod neuhrazených ztrát	0	0	- 18 173	0	18 173	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 34	0	0	0	- 34
Ztráta roku 2004	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 53 717</u>	<u>- 53 717</u>
Stav k 31. prosinci 2004	<u>1 400</u>	<u>8 075</u>	<u>- 71 953</u>	<u>0</u>	<u>- 53 717</u>	<u>- 116 195</u>
Převod 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>

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.

Výše sociálního fondu na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckého programu ČNB k 31. prosinci 2005 činí 6 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 3 miliony 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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

18 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV

Banka vytvořila tyto opravné položky a rezervy na riziková aktiva:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Opravné položky		
Nelikvidní úvěry tuzemským bankám (viz bod 6)	14	14
Klasifikované úvěry klientům (viz bod 7)	8 740	9 080
Ostatní (viz bod 10)	<u>1 084</u>	<u>574</u>
Opravné položky celkem	<u>9 838</u>	<u>9 668</u>
Rezervy		
Standardní úvěry (viz bod 7)	0	348
Záruka ČF (viz bod 20 a 30)	3 815	4 176
Záruky ve prospěch klientů (viz bod 20)	<u>282</u>	<u>257</u>
Rezervy celkem	<u>4 097</u>	<u>4 781</u>

Opravné položky za klasifikovanými úvěry klientům zahrnují opravné položky vyplývající z konsolidačního programu, které k 31. prosinci 2005 činí 3 487 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 3 622 miliony Kč) (viz bod 30).

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

ČNB v průběhu roku 2005 odepsala pohledávky v celkové výši 32 miliony Kč (2004: 1 400 milionů Kč) a v letech 2005 a 2004 nezinkasovala žádné částky z pohledávek, které byly dříve odepsány.

Pohledávky odepsané v roce 2004 představovaly především zálohy ve výši 1 400 milionů Kč, které byly v minulosti vyplaceny v rámci konsolidace bankovního sektoru. Opravné položky byly vytvořeny v plné výši. Dopad tohoto odpisu je uveden v čisté hodnotě v řádku Použití a rozpuštění ostatních opravných položek a rezerv a odpis ostatních pohledávek.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

18 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Opravné položky

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>Pohledávky za</u> <u>bankami</u> mil. Kč	<u>Klasifikované</u> <u>úvěry</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2004	14	9 101	2 012	11 127
Tvorba	0	470	1	471
Použití a rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 491</u>	<u>- 1 439</u>	<u>- 1 930</u>
K 31. prosinci 2004	<u>14</u>	<u>9 080</u>	<u>574</u>	<u>9 668</u>
Tvorba	0	0	510	510
Použití a 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>

Rezervy

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Standardní úvěry</u> mil. Kč	<u>Konsolidační</u> <u>program</u> mil. Kč	<u>Ostatní záruky</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2004	348	5 237	296	5 881
Tvorba	0	0	7	7
Použití a rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 1 061</u>	<u>- 46</u>	<u>- 1 107</u>
K 31. prosinci 2004	<u>348</u>	<u>4 176</u>	<u>257</u>	<u>4 781</u>
Tvorba	0	38	25	63
Použití a 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>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

18 REZERVY, OPRAVNÉ POLOŽKY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Rezervy (pokračování)

V roce 2005 zahrnuje použití a rozpuštění rezerv k činnostem v rámci konsolidace bankovního sektoru rozpuštění rezervy vytvořené na úhradu ztrát České finanční, s.r.o. vyplývajících z Konsolidačního programu ve výši 399 milionů Kč (viz bod 30) (2004: 1 061 milion Kč, z toho 594 miliony Kč vztahující se k České finanční, s.r.o.). V roce 2004 Banka od České finanční, s.r.o. odkoupila v rámci Konsolidačního programu akcie COOP Banky, a.s. v likvidaci (viz bod 10). Kupní cena těchto akcií byla započtena proti úvěrům poskytnutým České finanční, s.r.o. (viz bod 30).

19 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Záporná reálná hodnota měnových forvardů (viz bod 25)	170	1 121
Zálohy přijaté v souvislosti se Státní zárukou (viz bod 30)	2 433	2 744
Závazky vůči Evropskému společenství	5 919	861
Ostatní závazky	<u>312</u>	<u>308</u>
Ostatní pasiva celkem	<u>8 834</u>	<u>5 034</u>

20 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Vydané záruky		
Ve prospěch klientů	315	286
Ve prospěch ČF (viz bod 30)	3 815	4 176
Konsolidace bankovního sektoru (viz bod 30)	<u>161 888</u>	<u>161 640</u>
Vydané záruky celkem	<u>166 018</u>	<u>166 102</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005****20 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY (pokračování)**

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijaté záruky		
Od vlády ČR ke klasifikovaným aktivům z konsolidace bankovního sektoru (viz bod 30)	8 317	8 317
Od Ministerstva financí ČR v souvislosti se Slibem odškodnění (viz bod 30)	<u>157 529</u>	<u>157 218</u>
Přijaté záruky celkem	<u>165 846</u>	<u>165 535</u>

Ve vydaných zárukách v rámci konsolidace bankovního sektoru je zahrnut zejména Slib odškodnění a Záruka za vklady IPB (viz bod 30).

Potřeba rezerv na potenciální ztráty (viz bod 18) z vydaných záruk byla následující:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Záruky ve prospěch klientů (viz bod 18)	282	257
Záruka ČF (viz body 18 a 30)	<u>3 815</u>	<u>4 176</u>
	<u>4 097</u>	<u>4 433</u>

Pohledávky a závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	15 893	12 432
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	<u>12 768</u>	<u>1 672</u>
Čistá pozice	<u>3 125</u>	<u>10 760</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

20 POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY (pokračování)

Pohledávky a závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry (pokračování)

Všechny pohledávky a závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry měly splatnost vždy v lednu následujícího roku.

Soudní spory

Banka je účastníkem soudního sporu s Union bankou, a.s. „v likvidaci“, jehož předmětem je odškodnění údajné majetkové újmy ve výši přibližně 1,8 miliardy Kč v souvislosti s transakcí, kterou v minulosti ČNB s touto bankou uzavřela při konsolidaci českého bankovního sektoru. Na základě vlastního posouzení tohoto sporu ve spolupráci s externí právní kanceláří a výsledku rozhodčího řízení nepovažujeme úhradu odškodnění za pravděpodobnou, a proto ČNB nevytvořila na toto potenciální plnění žádnou rezervu.

Banka je účastníkem soudního sporu s INVESTMART B. V. vyplývajícího z transakce provedené Bankou během dohlídky nad bankovním sektorem. Předmětem soudního sporu je částka 188 milionů EUR. Na základě vlastního posouzení tohoto sporu nepovažujeme úhradu odškodnění za pravděpodobnou, a proto ČNB nevytvořila na toto potenciální plnění žádnou rezervu.

Ostatní potenciální závazky

Banka obdržela dopis od konkursního správce Union banky, kde se uvádí, že Banka nezaplatila 20 milionů Kč vyplývajících z transakcí provedených ČNB v rámci konsolidace bankovního sektoru. Dle názoru právníků Banky je celý případ promlčený, a proto nebyla vytvořena žádná rezerva.

Investiční přísliby

Banka neměla k 31. prosinci 2005 a 2004 uzavřené žádné smlouvy na pořízení hmotného a nehmotného majetku.

Hodnoty převzaté Bankou do správy

Banka v letech 2005 a 2004 nepřevzala do správy žádné hodnoty od třetích osob.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005****21 ÚROKOVÁ MARŽE**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky a podobné výnosy	20 587	13 744
Nákladové úroky a podobné náklady	<u>- 11 819</u>	<u>- 11 597</u>
Úroková marže	<u>8 768</u>	<u>2 147</u>

Výnosy z úroků a podobné výnosy

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Bezkupónové dluhopisy	3 863	2 207
Kupónové dluhopisy	<u>13 310</u>	<u>10 036</u>
Úroky z cenných papírů celkem	<u>17 173</u>	<u>12 243</u>
Vklady u bank	2 961	1 000
Pohledávky za klienty	286	330
Jiné	<u>167</u>	<u>171</u>
Ostatní výnosy z úroků celkem	<u>3 414</u>	<u>1 501</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	<u>20 587</u>	<u>13 744</u>

Podle odhadu vedení Banky bylo v roce 2005 do výnosů zahrnuto 0,1 milionu Kč výnosu z úroků z klasifikovaných úvěrů (2004: 0,5 milionu Kč). Nesplacené úroky jsou účtovány do výnosů a jejich výše je brána v úvahu při tvorbě opravných položek.

Náklady na úroky a podobné náklady

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státu	204	140
Závazky vůči bankám	11 285	11 394
Závazky vůči klientům	<u>330</u>	<u>63</u>
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	<u>11 819</u>	<u>11 597</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005****22 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

Čisté zisky nebo ztráty z finančních operací lze členit takto:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisky z prodeje cenných papírů	2 511	2 466
Ztráty z prodeje cenných papírů	- 2 647	- 1 807
Čisté kurzové zisky/ztráty	5 504	- 60 135
Výsledek z měnových forwardů	6 553	1 449
Výsledek z úrokových futures	36	- 21
Změna reálné hodnoty cenných papírů (viz bod 2(d))	<u>0</u>	<u>2 944</u>
Celkový zisk nebo ztráta z finančních operací	<u>11 957</u>	<u>- 55 104</u>

23 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady lze členit takto:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a platy	627	599
Sociální a zdravotní pojištění	219	212
Vzdělávání a jiné	<u>45</u>	<u>49</u>
Náklady na zaměstnance celkem	<u>891</u>	<u>860</u>
Odpisy hmotného majetku (viz bod 9)	477	505
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 9)	69	87
Nájemné	13	13
Ostatní	<u>428</u>	<u>454</u>
Ostatní správní náklady celkem	<u>987</u>	<u>1 059</u>
Správní náklady celkem	<u>1 878</u>	<u>1 919</u>

Statistika zaměstnanců

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Průměrný počet zaměstnanců	1 433	1 464
z toho počet členů bankovní rady	7	7

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

24 OSTATNÍ NÁKLADY

Ostatní náklady

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úhrada ztrát ČF	147	134
Náklady na tisk bankovek a ražbu mincí	170	261
Ostatní náklady a škody	<u>150</u>	<u>146</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>467</u>	<u>541</u>

25 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 26.

Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Změna úrokových sazeb vede ke změně tržní hodnoty držných cenných papírů. Pravidla pro investování devizových rezerv jsou navržena tak, aby byla minimalizována pravděpodobnost ztráty plynoucí ze změn úrokových sazeb. V bodě 27 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.

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 28 je uvedena tabulka shrnující expozici Banky vůči měnovému riziku, která obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

25 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

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 29.

Spotové operace a finanční deriváty

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Podrozvahové pohledávky</u>		
- z futures operací	3 862	14 232
- z nevypořádaných spotových operací	15 893	12 432
- z forwardových operací	58 825	77 035
- z opčních operací	<u>31 092</u>	<u>25 900</u>
	<u>109 672</u>	<u>129 599</u>
<u>Podrozvahové závazky</u>		
- z futures operací	3 862	14 232
- z nevypořádaných spotových operací	12 768	1 672
- z forwardových operací	58 478	76 960
- z opčních operací	31 092	25 900
- z cenných papírů obdržených při reverzních repo operacích	<u>29 000</u>	<u>0</u>
	<u>135 200</u>	<u>118 764</u>

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z forwardových operací	58 825	77 035
Podrozvahové závazky z forwardových operací	58 478	76 960
Kladná reálná hodnota (viz bod 10)	364	877
Záporná reálná hodnota (viz bod 19)	170	1 121

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

25 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

Spotové operace a finanční deriváty (pokračování)

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

Tyto měnové forwardy, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Banky z pohledu řízení devizových rezerv, nespĺňují 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 vykázané ve ztrátě z finančních operací (viz bod 22).

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Podrozvahové pohledávky z futures operací	3 862	14 232
Podrozvahové závazky z futures operací	3 862	14 232
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	3	- 1

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Čistý zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty futures operací otevřených ke konci účetního období	3	- 1
Peníze na účtu zúčtování marží burzovních derivátů	<u>50</u>	<u>19</u>
Zúčtování marží burzovních derivátů včetně vypořádaných změn reálných hodnot futures operací (viz bod 10)	<u>53</u>	<u>18</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

26 RIZIKO LIKVIDITY

Zůstatek k 31. prosinci 2005	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	Nad <u>5 let</u> mil. Kč	Nesta- <u>novena</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva							
Zlato	538	0	0	283	0	0	821
Pohledávky vůči MMF	0	0	0	0	0	29 146	29 146
Bezkupónové dluhopisy	55 706	65 631	57 902	0	0	0	179 239
Kupónové dluhopisy	25 531	14 586	56 390	237 644	114 601	0	448 752
Vklady, úvěry a ostatní							
pohledávky vůči zahraničí	175 074	0	0	0	0	0	175 074
Pohledávky vůči tuzemským bankám	29 002	10	10	28	0	0	29 050
Pohledávky vůči klientům	0	0	4 054	8 323	93	0	12 470
Pohledávky vůči státu	0	0	0	8 683	0	0	8 683
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	6 135	6 135
Ostatní aktiva	<u>3 442</u>	<u>0</u>	<u>23</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 505</u>	<u>5 970</u>
Aktiva celkem	<u>289 293</u>	<u>80 227</u>	<u>118 379</u>	<u>254 961</u>	<u>114 694</u>	<u>37 786</u>	<u>895 340</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	287 762	287 762
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	24 210	24 210
Závazky vůči zahraničí	87 029	10	10	28	0	0	87 077
Závazky vůči tuzemským bankám	399 305	0	0	0	0	0	399 305
Vklady klientů	21 137	29 197	367	16 207	1 186	0	68 094
Závazky vůči státu	112 663	0	0	0	0	0	112 663
Rezervy	0	0	0	0	0	4 097	4 097
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 96 702	- 96 702
Ostatní pasiva	<u>6 324</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 439</u>	<u>8 834</u>
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>
Zůstatek k 31. prosinci 2004							
Aktiva celkem	148 327	89 290	166 859	190 676	79 512	49 513	724 177
Pasiva celkem	<u>547 198</u>	<u>83</u>	<u>381</u>	<u>310</u>	<u>1 280</u>	<u>174 925</u>	<u>724 177</u>
Otevřená pozice	<u>- 398 871</u>	<u>89 207</u>	<u>166 478</u>	<u>190 366</u>	<u>- 78 232</u>	<u>- 125 412</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

27 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY

Zůstatek k 31. prosinci 2005	Do 1 měsíce mil. Kč	1 – 3 měsíce mil. Kč	3 – 12 měsíců mil. Kč	1 – 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Necitlivá na úrokovou míru mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Zlato	0	0	0	0	0	821	821
Pohledávky vůči MMF	0	4 737	0	0	0	24 409	29 146
Bezкупónové dluhopisy	55 706	65 631	57 902	0	0	0	179 239
Kupónové dluhopisy	32 374	20 014	53 129	228 634	114 601	0	448 752
Vklady, úvěry a ostatní							
pohledávky vůči zahraničí	175 074	0	0	0	0	0	175 074
Pohledávky vůči tuzemským bankám	29 002	10	10	28	0	0	29 050
Pohledávky vůči klientům	0	0	4 054	8 323	93	0	12 470
Pohledávky vůči státu	0	0	0	8 683	0	0	8 683
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	6 135	6 135
Ostatní aktiva	<u>457</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5 513</u>	<u>5 970</u>
Aktiva celkem	<u>292 613</u>	<u>90 392</u>	<u>115 095</u>	<u>245 668</u>	<u>114 694</u>	<u>36 878</u>	<u>895 340</u>
Pasiva							
Peníze v oběhu	0	0	0	0	0	287 762	287 762
Závazky vůči MMF	0	0	0	0	0	24 210	24 210
Závazky vůči zahraničí	87 029	10	10	28	0	0	87 077
Závazky vůči tuzemským bankám	399 305	0	0	0	0	0	399 305
Vklady klientů	68 094	0	0	0	0	0	68 094
Závazky vůči státu	112 663	0	0	0	0	0	112 663
Rezervy	0	0	0	0	0	4 097	4 097
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	- 96 702	- 96 702
Ostatní pasiva	<u>244</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8 590</u>	<u>8 834</u>
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>
Zůstatek k 31. prosinci 2004							
Aktiva celkem	159 407	117 711	143 645	182 395	79 512	41 507	724 177
Pasiva celkem	<u>548 086</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>176 021</u>	<u>724 177</u>
Čisté rozvahové úrokové riziko	<u>- 388 679</u>	<u>117 701</u>	<u>143 635</u>	<u>182 345</u>	<u>79 512</u>	<u>- 134 514</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

28 MĚNOVÉ RIZIKO

Zůstatek k 31. prosinci 2005	<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	821	821
Pohledávky vůči MMF	24 210	0	0	0	4 936	29 146
Bezkupónové dluhopisy	0	66 205	87 972	25 062	0	179 239
Kupónové dluhopisy	0	230 167	218 098	0	487	448 752
Vklady, úvěry a ostatní pohledávky vůči zahraničí	0	57 525	84 081	33 420	48	175 074
Pohledávky vůči tuzemským bankám	29 002	48	0	0	0	29 050
Pohledávky vůči klientům	12 470	0	0	0	0	12 470
Pohledávky vůči státu	8 683	0	0	0	0	8 683
Hmotný a nehmotný majetek	6 125	0	0	0	10	6 135
Ostatní aktiva	<u>2 843</u>	<u>264</u>	<u>43</u>	<u>0</u>	<u>2 820</u>	<u>5 970</u>
Aktiva celkem	<u>83 333</u>	<u>354 209</u>	<u>390 194</u>	<u>58 482</u>	<u>9 122</u>	<u>895 340</u>
Pasiva						
Peníze v oběhu	287 762	0	0	0	0	287 762
Závazky vůči MMF	24 210	0	0	0	0	24 210
Závazky vůči zahraničí	408	48	86 621	0	0	87 077
Závazky vůči tuzemským bankám	399 305	0	0	0	0	399 305
Vklady klientů	21 700	46 350	44	0	0	68 094
Závazky vůči státu	102 305	10 090	268	0	0	112 663
Rezervy	4 097	0	0	0	0	4 097
Ostatní pasiva	<u>2 964</u>	<u>5 870</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8 834</u>
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>
Zůstatek k 31. prosinci 2004						
Aktiva celkem	67 476	331 007	235 824	76 962	12 908	724 177
Závazky celkem	<u>806 431</u>	<u>10 823</u>	<u>23 117</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>840 372</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 738 955	320 184	212 707	76 962	12 907	- 116 195
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	<u>0</u>	<u>47 623</u>	<u>40 171</u>	<u>- 76 959</u>	<u>0</u>	<u>10 835</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>- 738 955</u>	<u>367 807</u>	<u>252 878</u>	<u>3</u>	<u>12 907</u>	<u>- 105 360</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

29 ÚVĚROVÉ RIZIKO A KONCENTRACE PASIV

Geografické rozdělení aktiv

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	59 810	46 052
Německo	139 889	136 305
Francie	74 959	49 345
Itálie	51 654	64 523
Ostatní země Eurozóny	130 043	77 183
Švýcarsko	15 882	19 665
Velká Británie	76 167	31 993
Ostatní evropské země	4 766	17
USA a Kanada	275 938	212 293
Japonsko	58 482	76 963
Ostatní země	<u>7 750</u>	<u>9 838</u>
	<u>895 340</u>	<u>724 177</u>

Geografické rozdělení pasiv

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Česká republika	778 134	678 723
Země Eurozóny	5 970	931
Ostatní evropské země	5	5
USA a Kanada	<u>111 231</u>	<u>44 518</u>
	<u>895 340</u>	<u>724 177</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

30 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU

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 (dále jen „Záruka“). Záruka byla vydána 19. března 1997 a je poskytnuta na období 10 let. ČNB se rozhodla plně krýt odhadovaná rizika ztrát spojená s programem konsolidace nepokrytá Zárukou. V roce 2005 došlo k plnění ze Záruky ve výši 5 000 milionů Kč (v roce 2004: 500 milionů Kč).

Aktiva převzatá v rámci konsolidace, vytvořené opravné položky a rezervy k 31. prosinci 2005 a 2004 je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky za bankami	11 615	11 716
Odkoupené pohledávky od bank	<u>189</u>	<u>223</u>
	11 804	11 939
Vytvořené opravné položky (viz bod 18)	<u>- 3 487</u>	<u>- 3 622</u>
Účetní hodnota krytá zárukou (viz bod 20)	<u>8 317</u>	<u>8 317</u>

Česká finanční, s.r.o.

V roce 1997 získala ČNB stoprocentní podíl ve společnosti ČF a využívala tuto společnost ke správě Stabilizačního programu a Konsolidačního programu. Oba programy jsou zaměřené především na malé a střední banky. V návaznosti na usnesení vlády ČR č. 1162 ze dne 8. listopadu 1999, ve kterém vláda ČR vyslovila souhlas s restrukturalizací některých transformačních institucí, ČNB prodala v červnu 2000 Konsolidační bance Praha, s.p.ú., dnešní České konsolidační agentuře (dále jen „ČKA“) svůj 100% podíl v ČF za dohodnutou cenu 1 Kč. Současně se ČNB opětovně zavázala k úhradě všech ztrát ČF vyplývajících z Konsolidačního programu uzavřením dohody o úhradě nákladů na provozní činnost a ztrát z převzatých aktiv vzniklých v souvislosti s realizací Konsolidačního programu, které převýší základní kapitál ČF a nebude je tedy možné započíst proti základnímu kapitálu ČF ve výši 13 833 miliony Kč. Navýšení základního kapitálu v ČF provedla ČNB v letech 1997 a 1998.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

30 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

Česká finanční, s.r.o. (pokračování)

Konsolidační program zahrnoval převod vybraných nebonitních aktiv bank účastnících se tohoto programu do ČF. ČF je odkoupila od ČNB a určených bank bez jakýchkoliv dalších nároků. Záměrem tohoto programu, který byl zahájen v roce 1997, bylo dosažení vyšší stability bankovního sektoru. Soubor tří pohledávek za Agrobankou Praha, a.s. v likvidaci patřících do Konsolidačního programu postoupila ČF v roce 2002 zpět na ČNB. Účetní hodnota zbývajících aktiv převedených v rámci Konsolidačního programu na ČF (po zahrnutí opravných položek vytvořených ČF a po zohlednění záruky přijaté od ČNB) podle dosud neauditovaných účetních knih k 31. prosinci 2005 dosáhla 1 857 milionů Kč (auditovaná hodnota k 31. prosinci 2004: 2 361 milion Kč).

V souladu s dohodou uzavřenou mezi ČF a ČNB jsou náklady na příslušnou část provozní činnosti ČF hrazeny ČNB ve čtvrtletních intervalech. Tato dohoda také ukládá ČF povinnost pravidelného předkládání určitých informací ČNB a obsahuje mechanismus, který zaručuje ČNB určitou míru kontroly nad aktivitami ČF vyplývajícími z Konsolidačního programu.

Kalkulaci výše rezervy je možné shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Poskytnuté úvěry	4 054	4 427
Mínus očekávaná návratnost		
- pohledávek v Konsolidačním programu	- 46	- 110
- cenných papírů v Konsolidačním programu	<u>- 193</u>	<u>- 141</u>
Výše vytvořené rezervy (viz bod 18 a 20)	<u>3 815</u>	<u>4 176</u>

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.

30 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

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

Výše záruky za vklady je v podrozvaze ČNB pravidelně aktualizována na základě skutečné výše závazků zaručených Zárukou za vklady, kterou vyčísľuje ČSOB.

K 31. prosinci 2005 byl zůstatek Záruky za vklady v podrozvaze ČNB 361 milion Kč (k 31. prosinci 2004: 421 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.

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.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

30 KONSOLIDACE BANKOVNÍHO SEKTORU (pokračování)

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

Výši Slibu odškodnění, záloh a konečných plnění vyplacených ČSOB, nečerpané výše státní záruky a obdržených záloh a plnění ze Státní záruky lze shrnout následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Celková výše budoucích možných plnění ze Slibu odškodnění	157 532	157 218
Výše záloh vyplacených ČSOB (viz bod 10)	2 430	2 744
Výše konečného plnění vyplaceného ČSOB	<u>38</u>	<u>38</u>
	160 000	160 000
Výše záloh na plnění ze Státní záruky (viz bod 19)	- 2 433	- 2 744
Výše plnění ze Státní záruky	<u>- 38</u>	<u>- 38</u>
Nečerpaná výše přijaté Státní záruky (viz bod 20)	<u>157 529</u>	<u>157 218</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.

V případě, že bude ČSOB požadovat úhradu plnění ze Slibu odškodnění, ČNB má podle smlouvy uhradit příslušnou částku do pěti pracovních dnů od obdržení požadavku na úhradu škody. Platební kalendář plnění ze Státní záruky je následující:

<u>Částka uplatněná ČNB</u>	<u>Splatnost</u>
nejvýše 2 miliardy Kč	v témže kalendářním roce
vyšší než 2 miliardy Kč, avšak nejvýše 5 miliard Kč	2 miliardy Kč v témže kalendářním roce, zbytek částky v následujícím kalendářním roce
vyšší než 5 miliard Kč	2 miliardy Kč v témže kalendářním roce, 3 miliardy v následujícím kalendářním roce, zbytek částky do tří let ode dne, kdy ČNB o úhradu požádá

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

31 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí:

- členové bankovní rady, vedoucí zaměstnanci a osoby jim blízké,
- dceřiné společnosti Banky,
- ČF.

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.

Dceřiné společnosti Banka nemá.

Účel a základní aktivity ČF jsou popsány v bodu 30. ČNB uzavřela obchody s ČF při výkonu její role ve stabilizaci bankovního sektoru. Úvěry byly poskytnuty za obvyklé úrokové sazby.

32 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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