



Zpráva o hospodaření Komerční banky
k 30. 6. 2001

OBSAH

MAKROEKONOMICKÝ VÝVOJ V PRVNÍM POLOLETÍ 2001	1
HLAVNÍ UDÁLOSTI	1
OBCHODNÍ AKTIVITY	2
VÝSLEDKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ	2
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	2
ROZVAHA	4
STRUKTURA AKCIONÁŘŮ	6
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT KOMERČNÍ BANKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ	6
ROZVAHA KOMERČNÍ BANKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ	7
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT KOMERČNÍ BANKY PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK	8
ROZVAHA KOMERČNÍ BANKY PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK	9

MAKROEKONOMICKÝ VÝVOJ V PRVNÍM POLOLETÍ 2001

Akcelerace růstu, pozorovatelná od druhé poloviny roku 2000, pokračovala i v prvním čtvrtletí 2001. Hrubý domácí produkt vzrostl o 3,8 %. Na růstu se podílely všechny složky národohospodářské poptávky s výjimkou čistého exportu. Investice do fixního kapitálu představovaly hlavní růstový faktor (růst o 7,3 %, resp. 7,4 mld. Kč), rychle rostla i spotřeba domácností (3,9 %, resp. 7 mld. Kč). Spotřeba vlády víceméně stagnovala (pokles o 0,7 %). Vývoz zboží a služeb vzrostl o 19,8 %, dovoz o 21,8 %; pokles čistého exportu o dalších 9,7 mld. Kč znamenal negativní příspěvek k růstu HDP.

Průmysl je stále nejvýznamnějším sektorem s podílem 37 % na HDP, podíl samotného zpracovatelského průmyslu je 29 %. Růst v průmyslu byl oproti očekáváním z počátku roku rychlejší: za pět měsíců roku 2001 dosáhl 9,6 %. Ve stejném období dosáhl růst produktivity práce v průmyslu 7,5 %, zatímco reálné mzdy vzrostly o 2,9 %. Klesající mzdové jednotkové náklady tak udržovaly konkurenceschopnost českých vývozců na trzích EU i přes silný kurz české koruny vůči euru.

Po váhavém ožívování v první polovině roku 2000 bylo stavebnictví nejdynamičtěji se rozvíjejícím odvětvím jak v závěru roku 2000 tak i v první polovině 2001 – stavební výroba za leden až květen vzrostla o 15,4 %. Na rozdíl od průmyslu, kde malé a střední podniky profitují na celkové konjunktuře, ve stavebnictví přetrvává ostrá dělicí čára mezi velkým a malým stavebnictvím.

Silná domácí poptávka prozatím nevyvolává významnější inflační tlaky. V prvním pololetí 2001 se mezera mezi vývojem výrobních a spotřebitelských cen rozevírá opačným směrem než v roce 2000: ke konci června 2001 vzrostly spotřebitelské ceny o 5,5 % a výrobní ceny o 3,4 %. Čistá inflace se pohybovala paralelně s celkovou inflací a její růst činil 4,4 %.

Deficit běžného účtu platební bilance v prvním čtvrtletí 2001 dosáhl 26,7 mld. Kč, což představuje 5,6 % HDP. Toto zhoršení bylo způsobeno zejména deficitem obchodní bilance, který za leden až červen činil 48,1 mld. Kč. Finanční účet vykázal přebytek 29,6 mld. Kč, opět především díky přímým zahraničním investicím (34,5 mld. Kč). Oživení ekonomického růstu a výrazný pokrok v restrukturalizaci portfolia privatizovaných bank vedly v prvních měsících roku 2001 k mírnému růstu objemu nových úvěrů. Avšak celý čistý přírůstek úvěrů reprezentují úvěry domácnostem a živnostem, zejména díky rychlejšímu růstu hypoték a spotřebitelských úvěrů. Zároveň finanční statistiky naznačují, že zlepšení cash-flow poněkud snížilo závislost podniků na vnějších finančních zdrojích. Pokračující příliv přímých zahraničních investic

a příznivé makroekonomické ukazatele udržovaly silný kurz koruny, a to přes zhoršující se vnější nerovnováhu a rostoucí deficit veřejných rozpočtů.

HLAVNÍ UDÁLOSTI

Hlavní událostí prvního pololetí letošního roku byla bezesporu privatizace banky. O prodeji 60% majetkového podílu státu francouzské Sociétés Générale rozhodla vláda dne 28. 6. 2001. Následně byla 12. 7. 2001 podepsána mezi státem a Sociétés Générale rámcová smlouva o prodeji akcií. Cena 40 mld. Kč, kterou Sociétés Générale za 60% podíl v Komerční bance nabídla, odráží především její velký zájem o region střední a východní Evropy, ale i velký potenciál, který Komerční banka má.

Vyhlášením Sociétés Générale vítězem výběrového řízení se završila hloubková kontrola potenciálních investorů, která v bance probíhala od ledna tohoto roku. Due Diligence zahrnovala prezentace představenstva potenciálním investorům, zpřístupnění Data Room, ve kterém měli investoři k dispozici přes šest tisíc dokumentů postihující aktivity Komerční banky a jejích dceřiných a přidružených společností. Dále pak one-to-one pohovory, jejichž smyslem bylo seznámit investory s řízením banky. Poslední fází Due Diligence byla analýza úvěrové dokumentace, která investorům umožnila zkoumat úvěrové dokumenty a úvěrové procesy přímo na jednotlivých pobočkách banky.

Dne 28. 3. 2001 se konala řádná Valná hromada Komerční banky. Akcionáři na ní přijali nové znění stanov banky, které tak byly uvedeny do souladu s novelou Obchodního zákoníku platnou od 1. 1. 2001. Nejvýznamnější změny se týkaly zpřesnění působnosti orgánů banky. Valná hromada dále přijala zpřesňující úpravy pravidel akciového motivačního programu schváleného na řádné Valné hromadě 31. 5. 2000.

Dne 20. 6. 2001 proběhla druhá řádná Valná hromada Komerční banky, na které akcionáři schválili zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku. Dále byla schválena řádná a konsolidovaná účetní závěrka za rok 2000 a rozhodnuto o úhradě ztráty za rok 2000. Akcionáři rovněž rozhodli o nabývání vlastních akcií, změně stanov a odměňování členů orgánů banky.

Banka k 31. 3. 2001 uzavřela všechny své zahraniční reprezentace v Londýně, Frankfurtu nad Mohanem, Varšavě a v Budapešti. Důvodem uzavření byla především úspora provozních nákladů banky.

Komerční banka v prvním pololetí 2001 realizovala několik změn ve své finanční skupině. Týká se to například omezení činností dceřiných společností ALL IN, a. s. a A-TRADE, s. r. o. Společnost ALL IN vstoupila k 1. 4. 2001 do likvidace a společnost A-TRADE bude nabídnuta k prodeji. V průběhu června rovněž Komerční banka odprodala majetkovou účast ve společnosti Bankovní institut, a. s.

OBCHODNÍ AKTIVITY

Probíhající privatizace a její úspěšné ukončení nijak neovlivnily poskytování služeb klientům banky. V prvním pololetí uvedla Komerční banka na trh řadu nových produktů, současně došlo ke zlepšení stávajících služeb.

Nejvýznamnější novinkou mezi nabízenými produkty Komerční banky je internetové bankovníctví. „Mojebanka“ byla uvedena na trh 1. dubna letošního roku a ke konci června již počet jejích klientů přesáhl 12 tisíc. Současná nabídka je primárně určena pro malé a střední podniky a právnické osoby – podnikatele. Verze produktu pro drobné klienty – fyzické osoby – je již připravována.

V souvislosti se vznikem vyšších územně správních celků začala Komerční banka od ledna letošního roku nabízet krajům povolený debet na běžném účtu. Debet se poskytuje na dobu 12 měsíců a každý z krajů si může zvolit jednu ze čtyř variant jeho výše, maximálně však 25 mil. Kč.

Ve spolupráci se společnostmi Český Mobil a Eurotel Praha připravila v prvním pololetí Komerční banka svým klientům novou službu. Držitelé platebních karet EC/MC, Maestro, Visa, Visa Electron a American Express mohou využívat označených bankomatů Komerční banky k úhradě vybraných služeb mobilního operátora, například k dobíjení nebo nákupu Oskaret a GO karet.

V květnu zavedla Komerční banka nový moderní balíček bankovních služeb pod názvem IDEAL. Balíček je určen pro drobné klienty – fyzické osoby – a zahrnuje běžný účet, spořicí účet, elektronickou platební kartu VISA Electron a možnost čerpání debetu.

Od června poskytují pobočky Komerční banky klientům inovovaný produkt hypotečního financování. Kromě zvýhodněné úrokové sazby, která může dosáhnout nejnižší hranice 6,25 % p.a., získá klient ucelenou sadu služeb dceřiných společností ze skupiny Komerční banky a možnost získat úvěr v expresním řízení do sedmi pracovních dnů. Současně mu bude u Komerční banky otevřen účet Ideal či Expreskonto.

V rámci prohloubení obchodních aktivit Komerční banky

a jejích dceřiných a přidružených společností představila banka v průběhu prvního pololetí klientům nové nebo inovované produkty, resp. produktové balíčky.

Spolu s Komerční pojišťovnou připravila Komerční banka kolektivní pojištění úvěrů. Sjednáním spotřebitelského úvěru je klient automaticky zařazen do kolektivního pojištění bez povinnosti platit pojistné.

V lednu letošního roku uvedly Penzijní fond Komerční banky a Komerční pojišťovna společně na trh komplexní pojistný program HARMONIE. Nový produkt v sobě zahrnuje výhody penzijního připojištění se státním příspěvkem, životního pojištění, úrazového pojištění a pojištění při pobytu v nemocnici.

Komerční banka se umístila na prvním místě mezi osmi bankami v České republice v hodnocení kvality pobočkové sítě. Průzkum provedla agentura Accenture v dubnu letošního roku a zahrnoval mimo jiné kritéria prodejní znalosti, aktivita při prodeji, úroveň obsluhy nebo prostředí poboček. Hodnoceny byly pobočky z celé České republiky.

Komerční bance byla společností Kirchman Corporation udělena v konkurenci 500 peněžních ústavů celého světa cena OMNI za rok 2001. Toto ocenění banka získala za vynikající technologické úspěchy při implementaci alternativních distribučních kanálů, zejména telefonního a internetového bankovníctví.

VÝSLEDKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Komerční banka za první pololetí roku 2001 vytvořila čistý zisk po zdanění ve výši 2,7 mld. Kč, což představuje výrazné zlepšení hospodářského výsledku ve srovnání se stejným obdobím minulého roku (ztráta po zdanění 1,1 mld. Kč).

Čisté úrokové výnosy v první polovině roku 2001 dosáhly výše 6,1 mld. Kč. Ve srovnání s prvním pololetím loňského roku vzrostly čisté úrokové výnosy o 1,3 %, tj. o 81 mil. Kč z důvodu výraznějšího poklesu úroků placených (pokles o 11 %) oproti úrokům přijatým (pokles o 5,8 %). Meziroční vývoj čistých úrokových výnosů byl ovlivněn především růstem hodnoty a změnou struktury úročených aktiv (nárůst

investic do cenných papírů). Úrokové sazby se meziročně snížily: referenční sazba Komerční banky z 7,30 % p.a. na hodnotu 5,10 % p.a., 3M PRIBOR z hodnoty 5,33 % na 5,10 % a 6M PRIBOR z hodnoty 5,43 % na 5,21 %.

Čistá úroková marže se k 30. 6. 2001 meziročně snížila z hodnoty 3,53 % na 3,51 % v důsledku změny struktury úročených aktiv.

Čisté poplatky a provize meziročně vzrostly o 30,8 % na hodnotu 4 mld. Kč, a to v důsledku nárůstu poplatků a provizí (nárůst o 74,7 %), zatímco kurzové provize poklesly (o 20,6 %).

Nekurzové poplatky a provize dosáhly ke konci června 2001 hodnoty 2,9 mld. Kč. Hlavním faktorem růstu přijatých poplatků jsou poplatky přijaté od klientů, které v souvislosti se změnou cenové strategie u vybraných produktů a služeb a nabídkou nových „produktových balíčků“ výrazně rostou již od poloviny roku 2000. Placené poplatky meziročně poklesly o 70,8 % na 211 mil. Kč, v prvním pololetí loňského roku však byly zatíženy náklady spojenými se sekuritizační transakcí (specifickou zárukou na portfolio úvěrů), kterou banka uzavřela v roce 1998, a s jejím předčasným ukončením. Po eliminování vlivu těchto poplatků činí k 30. 6. 2001 meziroční nárůst nekurzových poplatků a provizí 32,9 %.

Kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a ze směnárenských operací jsou vykazovány jako čisté poplatky a provize od 1. 1. 2001 s cílem zobrazit veškeré neúrokové výnosy z bankovních obchodů s klienty v jedné položce. Výsledky banky k 30. 6. 2000 byly přepočteny na srovnatelnou bázi. Kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb dosáhly k 30. 6. 2001 hodnoty 700 mil. Kč, kurzové výnosy ze směnárenských operací ke stejnému datu činily 425 mil. Kč. Počty a objemy hladkých plateb si udržují meziroční nárůst (počty o 6 %, objemy o 16 %).

Zisk z obchodování se ve srovnání s prvním pololetím loňského roku snížil o 67,7 % na hodnotu 356 mil. Kč. Tento výsledek byl rozhodující měrou způsoben poklesem zisku z obchodování s cennými papíry o 962 mil. Kč na konečných 109 mil. Kč. Zisk z obchodování s cennými papíry v loňském roce však zahrnoval kromě běžných realizovaných zisků z obchodů s dluhopisy a akciemi (648 mil. Kč) i prodej cenných papírů do společnosti Konpo v rámci restrukturalizace aktiv (čistý pozitivní efekt 273 mil. Kč). Na dosaženém zisku v letošním roce se významně podílely majetkové cenné papíry k prodeji.

Zisk z cizoměnových operací na spotových a termínovaných trzích, včetně měnových derivátů, přesáhl v první polovině roku 2001 102 mil. Kč.

Na úrokových a komoditních derivátech byl oproti ztrátě v loňském roce vytvořen zisk 145 mil. Kč, včetně

jednorázového čistého zisku z reálné hodnoty úrokových derivátů ve výši 120 mil. Kč v souvislosti s aplikací IAS 39 k 1. lednu 2001.*) Komoditní deriváty se na tomto výsledku podílely jen zanedbatelně (2 mil. Kč).

Ostatní výnosy dosáhly k 30. 6. 2001 hodnoty 856 mil. Kč. Od června 2001 jsou nově do ostatních výnosů zahrnuty výnosy z prodeje odepsaných pohledávek (bez výnosů z transakcí s pohledávkami, které byly v rámci restrukturalizace nebonitních aktiv vyvedeny do společnosti Konpo a Konsolidační banky), které byly dříve součástí kategorie tvorba rezerv na ztráty z úvěrů. Ostatní výnosy jsou dále tvořeny výnosy z majetkových účastí a jinými výnosy, například výnosy z nájemného nebo z nebankovní činnosti.

Podíl neúrokových výnosů na celkových výnosech banky se k 30. 6. 2001 zvýšil oproti srovnatelnému období loňského roku o 0,8 p.b. na 46,1 % v důsledku meziročního nárůstu neúrokových výnosů.

Provozní náklady dosáhly k 30. 6. 2001 hodnoty 5,3 mld. Kč, což představuje nárůst o 13,7 % oproti prvním pololetí loňského roku. Po zohlednění meziročního růstu spotřebitelských cen ve výši 5,5 % provozní náklady vzrostly o 8,2 %.

Meziroční nárůst *personálních nákladů* o 17,7 % na 2,9 mld. Kč byl důsledkem přechodu na princip časového rozlišení personálních výdajů souvisejících s příslušným účetním obdobím (v roce 2000 aplikován přístup účtování nákladů v době výplaty). Po převedení na srovnatelnou základnu s rokem 2000 by personální náklady nominálně vzrostly přibližně o 2 %.

Ostatní provozní náklady v prvním pololetí roku 2001 vzrostly o 9,4 % na konečných 2,4 mld. Kč. Tento výsledek není plně srovnatelný s předcházejícím obdobím, neboť v rámci pololetní závěrky k 30. 6. 2001 byly uplatněny účetní procedury zachycující veškeré významné náklady související s příslušným účetním obdobím. Další příčinou nárůstu ostatních nákladů je zvýšený odhad nákladů na pojištění vkladů z důvodu rostoucích objemů pojištěných klientských vkladů a nárůst nákladů na právní a poradenské služby, a to zejména v souvislosti s privatizací.

V prvních šesti měsících roku 2001 pokračovalo snižování počtu zaměstnanců Komerční banky. Oproti konci roku se jejich počet snížil o 446 na 10 257 osob. K poklesu stavu zaměstnanců dochází zejména v návaznosti na centralizaci vybraných procesů v účetnictví, podpůrných službách a v oblasti informačních služeb, která bude pokračovat i ve 2. pololetí 2001.

*) Tato částka bude rozlišena do účtu vlastního jmění v rámci dokončení implementace IAS 39.

Restrukturalizační náklady k 30. 6. 2001 dosáhly výše 206 mil. Kč. Tyto náklady jsou tvořeny především rezervou na odpisy kapitalizovaných konzultantských projektů a majetku, který byl identifikován v rámci revize nepoužívaného či zastaralého majetku. Součástí restrukturalizačních nákladů jsou i personální náklady spojené s centralizací vybraných procesů.

Odpisy hmotného a nehmotného majetku a tvorba ostatních rezerv v celkovém objemu 975 mil. Kč zaznamenaly pokles o téměř 32 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2000. Loňské odpisy byly negativně ovlivněny opravou kvantifikace odpisů majetku v leasingu za minulá období (324 mil. Kč).

Poměr nákladů k výnosům k 30. 6. 2001 činil 57,0 % (po eliminaci restrukturalizačních nákladů by činil 55,2 %).

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů k 30. 6. 2001 činila 1,7 mld. Kč, z toho z titulu státní garance 1,3 mld. Kč (participace KB na ztrátě z garantovaného portfolia). V případě neexistence garance by saldo rezerv bylo ve výši 8,1 mld. Kč. K 31. 12. 2000 však banka vytvořila všeobecnou rezervu na krytí participace k potenciální ztrátě z garantovaného portfolia vycházející z konzervativního odhadu této ztráty v rozpětí 16–24,5 mld. Kč. Komerční banka má tak vytvořen dostatečný objem všeobecných rezerv ke krytí této potenciální ztráty v tříletém časovém horizontu. Všeobecné rezervy dosáhly k 30. 6. 2001 výše téměř 8 mld. Kč.

Daň z příjmu k 30. 6. 2001 byla vyčíslena na základě aktuální daňové pozice ve výši 517 mil. Kč. Efektivní daňová sazba ze zisku před zdaněním k 30. 6. 2001 činí 16 %, zejména s ohledem na zápočet daňové ztráty z minulých období. Daňová povinnost za r. 2000 (k 30. 6. 2000 kvantifikována ve výši 1,4 mld. Kč) byla v následujícím období plně neutralizována.

Ve druhém pololetí roku 2001 banka očekává pokračování pozitivního a stabilního vývoje hospodářských výsledků z prvního pololetí 2001.

ROZVAHA

Bilanční suma od začátku roku nezaznamenala výraznou změnu, k 30. 6. 2001 dosáhla výše 401,5 mld. Kč. Struktura aktiv a pasiv ve srovnání s koncem roku také nevykazuje výraznějších změn.

AKTIVA

Objem *hotovosti a pohledávek vůči centrální bance* se v průběhu prvního pololetí roku 2001 snížil o 16,8 % na hodnotu 17,1 mld. Kč. Pohyb u této položky souvisí s vývojem objemu povinných minimálních rezerv, který je řízen v souladu s průměrnou výší povinných minimálních rezerv stanovenou Českou národní bankou.

Pokračující nárůst investic na mezibankovním trhu se odrazil ve zvýšení *pohledávek za finančními institucemi*, které ke konci června 2001 dosáhly objemu 182,9 mld. Kč. Dalším důvodem tohoto 4,3% nárůstu bylo zvýšení zůstatku rychle likvidních REPO úvěrů, které se na celkovém objemu pohledávek vůči finančním institucím podílejí téměř 42 %.

Objem *pokladních a pokladničních poukázek* se od začátku roku snížil téměř o 100 %, když k 30. 6. 2001 činil 56 mil. Kč. Objem k ultimu roku 2000 byl vysoko nad běžnou výší udržovanou během roku. Zůstatek této položky souvisí s aktuální situací banky v řízení krátkodobé likvidity a s krátkodobými obchodními transakcemi s klienty.

Struktura úvěrového portfolia podle klasifikace (v mil. Kč)

	stav k 30. 6. 2001		stav k 31. 12. 2000	
	objem úvěrů	rezervy a opravné položky	objem úvěrů	rezervy a opravné položky
Standardní	81 831	0	68 127	0
Sledované	28 733	464	29 782	396
Standardní a sledované celkem	110 564	464	97 909	396
Nestandardní	15 803	776	24 625	1 250
Pochybné	10 180	1 144	6 323	1 106
Ztrátové	16 945	12 945	18 818	10 954
Úvěry pod zvláštní kontrolou	42 928	14 865	49 766	13 310
Všeobecné rezervy k úvěrům		7 969		7 026
Úvěry klientům celkem	153 492	23 298	147 675	20 732

Ve srovnání s koncem roku 2000 došlo k nárůstu čisté hodnoty *úvěrů klientům* o 2,6 % na konečných 130,2 mld. Kč k 30. 6. 2001. Úvěry klientům brutto ke stejnému datu činily 153,5 mld. Kč.

K největšímu nárůstu od začátku roku došlo u hypotečních a spotřebitelských úvěrů (shodně o 21,7 %). Tyto úvěry však tvoří pouze 11 % úvěrového portfolia. Podnikatelské úvěry, které mají dominantní podíl na klientských úvěrech, vzrostly v průběhu 1. pololetí 2001 o 2 %.

Z hlediska kvality úvěrového portfolia banka k 30. 6. 2001 zaznamenala proti 31. 12. 2000 nárůst podílu standardních úvěrů na celkových klientských úvěrech o 7,2 p.b. na konečných 53,3 %. Zlepšení kvality úvěrového portfolia dokazuje i pokles podílu úvěrů pod zvláštní kontrolou (úvěry nestandardní, pochybné a ztrátové) na celkových klientských úvěrech o 5,7 p.b. na konečných 28 %. Ztrátové úvěry nyní tvoří 11 % portfolia, což představuje pokles od začátku roku o 1,7 p.b.

Úvěry pod zvláštní kontrolou jsou z 53,2 % kryty opravnými položkami a všeobecnou rezervou. Objem vytvořených opravných položek a rezerv k rozvahovým pohledávkám k 30. 6. 2001 dosáhl 23,3 mld. Kč. Úvěry pod zvláštní kontrolou jsou z velké části kryty státní garancí. Celkový objem aktiv pod státní garancí se od začátku roku snížil o 16 mld. Kč na konečných 44,7 mld. Kč, z toho rozvahová aktiva činí 36,6 mld. Kč.

V oblasti zajištění došlo v porovnání s koncem roku 2000 ke snížení podílu zajištění ve formě zástav nemovitostí o 15,5 % na konečných 39,5 %. Celkový objem použitelného zajištění k 30. 6. 2001 činil 69,5 mld. Kč. Snížení objemu zajištění bylo realizováno na základě snížení odhadu výtěžnosti přijatého zajištění.

Celkový objem cenných papírů držených v portfoliích banky od počátku roku vzrostl o 4,6 mld. Kč na hodnotu 49,2 mld. Kč. V souvislosti s implementací IAS 39 banka od ledna 2001 rozdělila portfolio cenných papírů na

tři části: k obchodování (k 30. 6. 2001: 3,2 mld. Kč), k prodeji (k 30. 6. 2001: 29,9 mld. Kč) a držené do splatnosti (k 30. 6. 2001: 16 mld. Kč).

Podíl obligací v portfoliu cenných papírů k obchodování dosahuje 94 %, v portfoliu cenných papírů k prodeji 83 %, v portfoliu do splatnosti 100 %.

PASIVA

Závazky vůči finančním institucím se v průběhu 1. pololetí 2001 snížily o 20,7 % a ke konci sledovaného období činily 31,2 mld. Kč.

U závazků vůči klientům došlo naopak k mírnému nárůstu (o 0,4 %) na 288,7 mld. Kč k 30. 6. 2001. Od začátku roku se změnila struktura vkladů ve prospěch termínovaných účtů, vklady splatné na požádání mírně poklesly.

Zvýšení účetní hodnoty *podřízeného dluhu* v porovnání s koncem roku 2000 o 4,1 % na konečných 7,9 mld. Kč bylo odrazem posílení kurzu dolaru vůči koruně.

Objem *dluhopisů* emitovaných bankou k 30. 6. 2001 činil 27,9 mld. Kč.

Hodnota *vlastního jmění* vzrostla od začátku roku v důsledku tvorby zisku v 1. pololetí 2001 o 13 % na 22,8 mld. Kč.

Ke konci června 2001 činil *podíl vlastních zdrojů na bilanční sumě* 5,7 %.

Kapitálová přiměřenost banky podle metodiky BIS dosáhla k 30. 6. 2001 hodnoty 15,7 %. V dosažené hodnotě se příznivě odrazilo dosažení zisku v 1. pololetí. Podle metodiky ČNB dosáhla kapitálová přiměřenost 13,9 %.

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

Hlavní akcionáři Komerční banky, a. s., s podílem na základním jmění větším než 1 %
[stav k 13. 6. 2001]

Držitel akcií	Počet akcií	Podíl na základním jmění
FOND NÁRODNÍHO MAJETKU ČESKÉ REPUBLIKY	22 806 227	60,00 %
BANK OF NEW YORK ADR DEPARTMENT ¹⁾	4 084 150	10,75 %
CHASE IRELAND [NOMINEES] LIMITED	608 794	1,60 %
BROWN BROTHERS HARRIMAN & Co., as Custodian	607 389	1,60 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	509 766	1,34 %
CHASE NOMINEES LIMITED	499 163	1,31 %
OSTATNÍ AKCIONÁŘI	8 894 363	23,40 %

¹⁾ The Bank of New York ADR Department je s povolením ČNB držitelem akcií, ke kterým byly vydány globální depozitní certifikáty (GDR), jež jsou ve vlastnictví většího počtu investorů. K 9. 7. 2001 klesl podíl The Bank of New York ADR Department na hlasovacích právech pod 10 %.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT KOMERČNÍ BANKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

(v tis. Kč)

	30. 6. 2001 (neauditováno)	30. 6. 2000 (neauditováno, reklasifikováno)
Přijaté úroky	13 591 092	14 435 523
Placené úroky	-7 469 021	-8 394 470
Čisté úrokové výnosy	6 122 071	6 041 053
Čisté poplatky a provize	4 027 234	3 077 269
Zisk z obchodování	356 030	1 101 001
Čisté výnosy z dceřiných a přidružených společností	278 794	136 939
Výnosy z plně odepsaných pohledávek	498 700	587 919
Různé	78 478	94 467
Ostatní výnosy	855 972	819 325
Čisté provozní výnosy	11 361 307	11 038 648
Provozní náklady	-5 292 596	-4 654 741
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	-974 791	-1 428 550
Náklady na restrukturalizaci	-205 871	-183 000
Zisk před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů	4 888 049	4 772 357
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů	-1 655 154	-4 483 401
Zisk/ztráta před daní z příjmu	3 232 895	288 956
Daň z příjmů	-517 453	-1 350 000
Čistý zisk	2 715 442	-1 061 044

ROZVAHA KOMERČNÍ BANKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

(v tis. Kč)

	30. 6. 2001 (neauditováno)	31. 12. 2000 (auditováno)
Aktiva		
Hotovost a pohledávky vůči centrální bance	17 137 299	20 606 554
Pohledávky za finančními institucemi	182 863 087	175 299 405
Pokladní a pokladniční poukázky	55 500	11 669 789
Úvěry klientům (čisté)	130 194 294	126 942 545
Obchodní cenné papíry	3 249 237	3 139 318
Cenné papíry k prodeji	29 932 855	0
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	7 570 397	8 102 273
Investiční cenné papíry	16 022 333	41 465 266
Majetkové účasti	1 675 662	1 624 919
Hmotný a nehmotný investiční majetek (čistý)	12 824 112	13 354 788
Aktiva celkem	401 524 776	402 204 857
Pasiva		
Závazky vůči finančním institucím	31 232 565	39 378 226
Závazky vůči klientům	288 680 879	287 623 691
Dluhopisy	27 929 773	27 441 648
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	22 963 200	19 988 205
Podřízený dluh	7 875 600	7 562 600
Pasiva celkem	378 682 017	381 994 370
Vlastní jmění		
Základní jmění	19 004 926	19 004 926
Emisní ážio, rezervy a fondy	3 837 833	1 205 561
Vlastní jmění celkem	22 842 759	20 210 487
Pasiva a vlastní jmění celkem	401 524 776	402 204 857

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT KOMERČNÍ BANKY PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK

(v tis. Kč)

	30. 6. 2001	30. 6. 2000
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	13 937 749	16 323 359
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	1 255 361	888 129
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-7 451 250	-10 530 493
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	-1 118 008	-1 171 817
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	222 029	137 021
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	318	82
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	138 913	136 939
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	82 798	0
d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	3 112 958	2 383 696
5. Náklady na placené poplatky a provize	-235 904	-723 066
6. Zisk/ztráta z finančních operací	1 344 632	1 704 636
7. Ostatní výnosy	2 135 356	36 693 099
8. Všeobecné provozní náklady	-5 369 412	-5 291 186
a) náklady na zaměstnance	-2 501 806	-2 585 988
aa) mzdy a platy	-1 848 253	-1 919 052
ab) sociální pojištění	-517 436	-530 966
ac) zdravotní pojištění	-136 117	-135 970
b) ostatní provozní náklady	-2 867 606	-2 705 198
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-206 218	0
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	-6 091	0
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	-200 127	0
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	162 292	620
a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	620
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	0	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	162 292	0
11. Ostatní náklady	-1 708 287	-57 029 298
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	-5 550 133	-16 777 336
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	2 759 840	32 687 119
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu CP do splatnosti	-101 622	-911 213
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a portfoliu CP do splatnosti	98 706	1 222 827
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-1 109 170	-62 170
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	738 261	768 269
18. Daň z příjmů z běžné činnosti	-517 453	-1 350 000
19. Zisk/ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	2 262 374	-754 116
20. Mimořádné výnosy	564 694	159 401
21. Mimořádné náklady	-237 677	-48 083
22. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23. Zisk/ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	327 017	111 318
24. Zisk/ztráta za účetní období	2 589 391	-642 798

ROZVAHA KOMERČNÍ BANKY PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK

AKTIVA

(v tis. Kč)

	Hrubá částka	30. 6. 2001 Úprava	Čistá částka	31. 12. 2000
1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	16 424 946	0	16 424 946	19 787 027
2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky	77 375 500	0	77 375 500	76 225 789
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	55 500	0	55 500	11 368 789
b) jiné pokladní poukázky	77 320 000	0	77 320 000	64 857 000
3. Pohledávky za bankami	183 584 786	9 443	183 575 343	176 419 932
a) splatné na požádání	230 161	0	230 161	777 073
b) ostatní pohledávky	183 354 624	9 443	183 345 181	175 642 859
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
4. Pohledávky za klienty	154 572 333	15 665 306	138 907 028	133 968 417
a) splatné na požádání	1 732 895	0	1 732 895	1 040 497
b) ostatní pohledávky	152 839 439	15 665 306	137 174 133	132 927 920
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5. Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování a prodeji	29 146 169	661 601	28 484 568	3 049 693
a) vydané bankami	5 504 202	2 112	5 502 090	895 245
v tom: vlastní obligace	1 186 650	1 874	1 184 776	680 309
b) vydané ostatními subjekty	23 641 967	659 489	22 982 478	2 154 448
6. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem k obchodování a prodeji	5 546 450	356 979	5 189 471	172 973
7. Majetkové účasti s podstatným vlivem	391 898	0	391 898	489 730
a) v bankách	220 000	0	220 000	280 000
b) v ostatních subjektech	171 898	0	171 898	209 730
8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	1 666 052	536 752	1 129 300	1 135 189
a) v bankách	439 439	0	439 439	438 366
b) v ostatních subjektech	1 226 613	536 752	689 861	696 823
9. Ostatní finanční investice	16 148 298	0	16 148 298	42 603 985
10. Nehmotný majetek	2 249 985	1 383 411	866 574	872 579
v tom: zřizovací výdaje	0	0	0	0
goodwill	0	0	0	0
11. Hmotný majetek	20 784 291	9 046 170	11 738 121	12 207 521
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	11 614 210	2 574 705	9 039 505	9 279 966
b) ostatní	9 170 081	6 471 465	2 698 616	2 927 555
12. Vlastní akcie	170 789	0	170 789	5 265
13. Ostatní aktiva	4 812 180	146 313	4 665 868	6 131 408
14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
15. Náklady a příjmy příštích období	1 235 638	0	1 235 638	3 772 856
AKTIVA CELKEM	514 109 316	27 805 975	486 303 341	476 842 364

PASIVA

(v tis. Kč)

	30. 6. 2001	31. 12. 2000
1. Závazky k bankám	108 552 566	104 255 177
a) splatné na požádání	4 998 368	6 154 880
b) ostatní závazky	103 554 198	98 100 297
2. Závazky ke klientům	286 521 824	287 623 691
a) úsporné vklady	22 715 001	24 833 587
v tom: splatné na požádání	1 522 744	1 691 682
b) ostatní závazky	263 806 823	262 790 104
v tom: splatné na požádání	118 440 024	122 983 543
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	30 663 841	29 600 720
a) vkladové certifikáty	619	720
b) ostatní	30 663 222	29 600 000
4. Výnosy a výdaje příštích období	933 743	2 530 932
5. Rezervy	10 293 834	9 201 697
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	9 321 973	8 174 946
b) rezervy na kurzové ztráty	0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	0	0
d) ostatní rezervy	971 861	1 026 751
6. Podřízená pasiva	7 875 600	7 562 600
7. Ostatní pasiva	18 845 988	16 027 947
8. Základní jmění	19 004 926	19 004 926
v tom: splacené základní jmění	19 004 926	19 004 926
9. Āživý fond	0	0
10. Rezervní fondy	737 050	564 050
a) povinné rezervní fondy	558 050	558 050
b) rezervní fondy k vlastním akciím	179 000	6 000
c) ostatní rezervní fondy	0	0
11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	433 914	619 960
a) kapitálové fondy	0	0
b) ostatní fondy ze zisku	433 914	619 960
12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-149 336	0
13. Zisk nebo ztráta za účetní období	2 589 391	-149 336
PASIVA CELKEM	486 303 341	476 842 364

PODROZVAHA

(v tis. Kč)

	30. 6. 2001	31. 12. 2000
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem	20 187 008	28 007 413
a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	4 800	4 800
b) závazky ze záruk	20 182 208	28 002 613
c) závazky ze zástav	0	0
2. Ostatní neodvolatelné závazky	35 659 171	34 794 505
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	361 223 848	273 516 162
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	361 986 920	273 112 211



Komerční banka, a. s.
Infolinka KB 0800 11 10 55
www.kb.cz

svět se mění a my s ním

