

ČESKÁ EKONOMIKA V ROCE 1999

Údaje o vývoji české ekonomiky za 1. pololetí 1999 signalizují první známky poptávkového oživení. Hrubý domácí produkt ve 2. čtvrtletí poprvé za posledních pět čtvrtletí znovu vzrostl, zpomalil se propad průmyslové výroby, příznivě se vyvíjela rovněž situace v maloobchodě. Hlavními faktory růstu hrubého domácího produktu byla především spotřeba domácností a růst exportu. Nadále ale pokračoval hluboký pokles investic do fixního kapitálu. Zlepšení výkonnosti ekonomiky se jen pomalu projevovalo ve finančních výsledcích podniků, takže nenastala zásadnější změna v jejich schopnosti splácet úvěrové závazky, a tím ani v situaci v bankovním sektoru.

Příznivý vývoj pokračoval v některých segmentech ekonomiky i ve 3. čtvrtletí 1999. V srpnu se poprvé v posledních 12 měsících meziročně zvýšila průmyslová výroba a pokračoval růst maloobchodu. Ve stavebnictví ale přetrvávala recese, neboť investiční poptávka ve všech sektorech zůstávala nízká a růst vládní poptávky se ve stavebnictví dosud neprojevil. K výrazným změnám nedošlo ani na trhu práce, růst míry nezaměstnanosti se však zpomalil.

Uspokojivě se vyvíjela bilance zahraničního obchodu, především díky zvyšování vývozu zboží s vyšší přidanou hodnotou do vyspělých zemí. Běžný účet platební bilance zaznamenal v důsledku toho ve 2. čtvrtletí 1999 (a pravděpodobně též ve 3. čtvrtletí) poprvé od počátku roku 1994 výraznější přebytek. Současně pokračuje zrychlený příliv přímých zahraničních investic započatý na konci roku 1998. Navíc krátko- a střednědobý výhled přímých zahraničních investic je příznivý, neboť v údajích se teprve projeví některé velké investice z poslední doby (zejména prodej ČSOB) a efekty vládních investičních pobídek.

Cenová hladina zůstává utlumená, ve spotřebitelských cenách se dosud neodrazil růst spotřebitelské poptávky a vývoj výrobních cen byl tažen dolů poklesem investiční aktivity. Nižší než předpokládaný růst inflace spolu se silným kurzem koruny vedl k dalšímu snižování úrokových sazeb.

Trend směřující k hospodářskému oživení bude pokračovat i ve zbývajících měsících roku 1999. Při příznivé souhře okolností by mohlo toto oživení být začátkem delšího období růstu. Při absenci zásadních změn na straně nabídky ale bude vývoj české ekonomiky spíše kolísavý a bude mít obdobný průběh jako v posledních šesti letech.

OBCHODNÍ POLITIKA KOMERČNÍ BANKY

V rámci přípravy na prodej státního podílu v Komerční bance učinila banka ve třetím čtvrtletí roku 1999 několik zásadních kroků.

Prvním z nich bylo uzavření smlouvy o převodu části nebonitních pohledávek mezi Komerční bankou a Konsolidační bankou, s. p. ú., o kterém rozhodla vláda České republiky po dočasném zablokování procesu navýšení základního jmění banky žalobou minoritního akcionáře. Do Konsolidační banky byly prodány problémové pohledávky v celkové výši 23,1 mld. Kč za cenu 13,6 mld. Kč. Z toho z rozvahy bylo vyvedeno 11,1 mld. Kč ztrátových úvěrů, zbývající část - tedy 12,0 mld. Kč - tvořily úvěry již odepsané do podrozvahy. S prodanými pohledávkami bylo do Konsolidační banky převedeno i jejich zajištění ve výši 4,1 mld. Kč. Komerční bance tak tato operace přinesla pozitivní dopad do celoročního hospodářského výsledku ve výši 9,5 mld. Kč. Specifické rezervy, které již byly natvořené k prodaným pohledávkám, nebyly okamžitě rozpuštěny do zisku banky, ale byly přeúčtovány do všeobecných rezerv a postupně budou převáděny do specifických rezerv na krytí úvěrových rizik.

Souběžně s touto operací banka pokračovala v aktivním hledání dalších způsobů očištění úvěrového portfolia, jehož kvalita je vnímána jako stěžejní bod pro úspěšnost procesu privatizace. Smlouvu o spolupráci na restrukturalizaci úvěrového portfolia banka uzavřela s firmou ING Barings. Ta již ukončila první etapu prací, ve které předběžně analyzovala úvěrové portfolio banky a možné způsoby jeho restrukturalizace, včetně finančních dopadů jednotlivých variant transakce. Dalším krokem celé operace bude posouzení právních a technických aspektů transakce.

Uvnitř banky na počátku měsíce října proběhla setkání zástupců poradce vlády pro privatizaci Komerční banky - firmy Goldman Sachs International - s vedoucími manažery banky. Cílem celé řady prezentací a diskusí bylo předložit firmě Goldman Sachs veškeré informace potřebné k vyhotovení Informačního memoranda, jehož příprava se nachází v konečné fázi společných konzultací a korektur.

Ve třetím čtvrtletí proběhla pravidelná roční revize ratingového ohodnocení banky dvou ratingových agentur, a to Moody's a Standard & Poor's. Třetí z ratingových agentur hodnotících Komerční banku - Fitch IBCA - již vydala svou zprávu, ve které potvrdila dosavadní rating Komerční banky na úrovni stupně BBB pro dlouhodobý a F2 pro krátkodobý výhled.

Na svém pravidelném zasedání dne 13. 10. 1999 zvolila dozorčí rada Komerční banky sedmým členem představenstva Ing. Petera Palečku, dosavadního ředitele úseku Strategie

finanční skupiny a privatizace. V představenstvu bude zodpovídat za strategii, za organizaci privatizačního procesu Komerční banky a za její vnitřní organizační strukturu.

Nepříjemnou událostí třetího čtvrtletí letošního roku se stalo rozšíření fámy o údajných finančních potížích a o uvalení nucené správy na Komerční banku, které zejména v regionu severní Moravy vyvolalo paniku mezi klienty banky. Tyto fámy byly okamžitě dementovány příslušnými oficiálními místy, a to jak Českou národní bankou, tak i Ministerstvem financí ČR. Komerční banka reagovala podáním trestního oznámení na neznámého pachatele pro šíření poplašných zpráv. Pokles depozit v souvislosti s touto událostí však nijak významně nepřekročil hranice běžného kolísání hodnoty klientských vkladů.

V produktové oblasti se Komerční banka i ve třetím čtvrtletí soustředila na podporu bezhotovostního platebního styku. Od 1. 7. 1999 platí nový sazebník poplatků, který zvýhodňuje právě bezhotovostní platební styk a veškeré moderní způsoby komunikace klientů s bankou. Zároveň se změnou poplatků banka pozměnila podmínky Expresní linky, která je nyní přístupna i klientům z řad fyzických osob – podnikatelů. Jako nová služba Expresní linky byla zavedena možnost operací s platebními kartami, konkrétně vystavení, zablokování nebo reklamace jakékoliv platební karty, která je v nabídce Komerční banky. Navíc výše průměrného zůstatku na běžném účtu klienta z řad fyzických osob - občanů, který je nutný pro poskytnutí služeb Expresní linky v daném měsíci zdarma, byla snížena ze 30 tis. Kč na 20 tis. Kč. To zvýhodnilo využívání služeb Expresní linky širšímu okruhu klientů banky, což se potvrdilo prudkým nárůstem smluv uzavřených ve třetím čtvrtletí tohoto roku. Expresní linku po roce jejího fungování využívá již 20 tisíc klientů banky.

V souvislosti s kampaní podporující bezhotovostní platební styk Komerční banka prodloužila letní akci vydání platební karty UNIKARTA zdarma až do konce letošního roku. Bezplatného vydání UNIKARTY Eurocard/MasterCard nebo VISA na dva roky může využít každý klient Komerční banky, který splňuje standardní podmínky pro její vydání, tj. průměrný zůstatek 15 tis. Kč na běžném účtu po dobu minimálně dvou měsíců.

Komerční banka vydala již 25 tisíc platebních karet American Express, které svým klientům nabízí v rámci exkluzivní smlouvy s touto společností jako jediná banka v České republice.

VÝSLEDKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Komerční banka vytvořila za tři čtvrtletí roku 1999 provozní zisk, tj. zisk před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů, ve výši 6,9 mld. Kč. Tento výsledek, který je v porovnání s koncem třetího čtvrtletí roku 1998 o 29,7 % nižší, ovlivnily zejména celkové čisté výnosy v hodnotě 15 mld. Kč, které meziročně poklesly o 16,6 % a které jsou z 58,5 % tvořeny čistými úrokovými výnosy. Pozitivně se naopak vyvíjely provozní náklady, které meziročně klesly o 107 mil. Kč, tj. o 1,5 %. Příčinou výsledné účetní ztráty ve výši téměř 4 mld. Kč byla stejně jako v předchozím období vysoká tvorba rezerv na ztráty z úvěrů, která k 30. 9. 1999 činila 10,9 mld. Kč.

Čisté úrokové výnosy meziročně poklesly o 30,0 % na konečnou hodnotu 8,8 mld. Kč. To bylo způsobeno 32,8% snížením čistých úrokových výnosů od klientů, které tvoří 76,0 % této položky. Podobně jako v prvním a druhém čtvrtletí letošního roku je tento vývoj způsoben poklesem úrokových sazeb na trhu, na který Komerční banka reagovala snížením své referenční sazby meziročně o 5 procentních bodů. Dalším důvodem poklesu úrokových výnosů je pokračující snižování objemu úvěrů poskytovaných klientům - od začátku roku o 26,4 mld. Kč. Za pozitivní lze považovat zpomalení tempa poklesu čistých úrokových výnosů od klientů.

V souladu s očekáváním banky došlo ve třetím čtvrtletí roku 1999 k mírnému zvýšení *čisté úrokové marže*, a to o 0,15 procentního bodu, která tak dosáhla hodnoty 3,32 %.

Čisté poplatky a provize meziročně poklesly o 3,4 %, a to především v důsledku snížení čistých poplatků a provizí z cenných papírů, které bylo způsobeno nárůstem placených poplatků z cenných papírů (nárůst o 386,4 %). Příčinou tohoto nárůstu bylo mimo jiné předčasné splacení emise obligací, které vyvolalo dodatečné náklady ve výši 30,0 mil. Kč a uhrazení poplatku za emisi dluhopisů Komerční banky v částce 20,5 mil. Kč. Příznivě se naopak vyvíjely poplatky přijaté od klientů, které zaznamenaly ve srovnání se třetím čtvrtletím roku 1998 přírůstek o 2,4 %.

Podíl čistých poplatků a provizí na celkových čistých výnosech k 30. 9. 1999 činil 21,5 %, což představuje meziroční nárůst o 3 procentní body.

Velmi dobrých výsledků banka i nadále dosahuje v *obchodování na finančních trzích*. Dosažený zisk ve výši 1,9 mld. Kč je o 133,1 % vyšší než ve stejném období loňského roku a je ovlivněn, podobně jako v loňském roce, především výsledkem obchodování s cizí

měnou, kde banka dosáhla čistého zisku ve výši 2,0 mld. Kč. Ztráta z obchodování s cennými papíry je způsobena vyššími nerealizovanými ztrátami z cenných papírů.

Ostatní výnosy v celkovém objemu 1,2 mld. Kč zaznamenaly k 30. 9. 1999 meziroční pokles o 12,1 %. Převážnou část těchto příjmů tvoří výnosy ze směnářských transakcí, které v porovnání se stejným obdobím roku 1998 poklesly o 8,6 %.

Podíl neúrokových výnosů na celkových výnosech banky meziročně vzrostl o 11,2 procentního bodu a k 30. 9. 1999 dosáhl hodnoty 41,5 %.

Výsledkem efektivního řízení nákladů je pokračující pokles *provozních nákladů*, který při porovnání se skutečností k 30. 9. 1998 činil 1,5 %. Ve srovnání se zářím 1998 se snížily zejména ostatní provozní náklady, personální náklady zůstaly téměř beze změny.

V Komerční bance pokračuje proces snižování počtu zaměstnanců. Během uplynulých tří čtvrtletí roku 1999 poklesl počet pracovníků o 440 osob na současný stav 13 585 zaměstnanců.

Poměr nákladů k výnosům, který dosáhl k 30. 9. 1999 hodnoty 53,7 %, je v porovnání se stejným obdobím minulého roku o 8,6 procentního bodu vyšší. Tento výsledek lze zdůvodnit meziročním snížením celkových čistých výnosů o 16,6 %. Snížení nákladů nebylo tak výrazné, aby převážilo negativní vliv poklesu výnosů. Přesto banka vykázala mírné zlepšení tohoto poměru při porovnání s prvním pololetím, a to o 0,36 procentního bodu.

Výsledkem nepříznivého vývoje na straně výnosů je o 29,7 % *nižší zisk před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů*, ve srovnání se stejným obdobím loňského roku. Tempo poklesu má však od začátku roku snižující se trend. Objem této položky činil ke konci vykazovaného období 6,9 mld. Kč.

Celkové *saldo rezerv na ztráty z úvěrů* ve výši 10,9 mld. Kč bylo ovlivněno především potřebou tvorby opravných položek na pohledávky v konkurzním řízení ve výši 4,1 mld. Kč, přímým dopadem opatření ČNB v oblasti nemovitostních zástav v objemu 3,3 mld. Kč, a dále dodatečnou tvorbou opravných položek z důvodu zhoršování kvality úvěrového portfolia.

Do podrozvahy banka od počátku roku odepsala ztrátové pohledávky za klienty v celkovém objemu 8,4 mld. Kč. Tento proces neznamenal žádný dopad do nákladů banky, neboť všechny pohledávky již byly plně pokryty specifickými rezervami. Celkový objem pohledávek odepsaných do podrozvahy s možností jejich dalšího vymáhání během tří čtvrtletí letošního roku poklesl na 24,3 mld. Kč. Důvodem tohoto snížení je prodej 12,0 mld. Kč již odepsaných úvěrů v rámci transakce s Konsolidační bankou. Ze stejného důvodu

došlo také ke zvýšení mimořádných výnosů z již odepsaných pohledávek na 6,7 mld. Kč. Již zmiňovaná transakce s Konsolidační bankou měla samozřejmě svůj odraz i v celkovém objemu prodaných pohledávek, který se ve třetím čtvrtletí zvýšil na 15,9 mld. Kč. Čistý příjem z prodeje pohledávek ve výši 10,4 mld. Kč znamenal více než 65% výtěžnost. Oproti tomu 30% výtěžnost realizace 103 zástav v oceněné hodnotě 527 mil. Kč zůstává pro banku velice neuspokojivým výsledkem. Ke změně tohoto ukazatele může dojít až po úspěšném zavedení žádoucích legislativních změn na posílení postavení věřitele a po zlepšení situace na trhu nemovitostí.

Po započtení salda rezerv na ztráty z úvěrů v objemu 10,9 mld. Kč a daně z příjmu ve výši 3 mil. Kč, vykázala banka k 30. 9. 1999 účetní ztrátu ve výši necelých 4 mld. Kč.

ROZVAHA

Celková *bilanční suma* ve výši 398,4 mld. Kč od konce roku 1998 poklesla o 5,6 %. K tomuto vývoji došlo především v souvislosti s poklesem úvěrů klientům a snížením objemu cenných papírů v portfoliích banky.

AKTIVA

Snížení objemu *hotovosti a pohledávek vůči centrální bance* za tři čtvrtletí roku 1999 o 16,0 % na hodnotu 26,7 mld. Kč bylo způsobeno mimo jiné nižší sazbou povinných minimálních rezerv, kterou ČNB s účinností od ledna letošního roku snížila ze 7,5 na 5 %, a dále pak nižší potřebou hotovosti v důsledku zvyšujícího se podílu bezhotovostního platebního styku, který banka cíleně podporuje také svou poplatkovou politikou.

Pohledávky za finančními institucemi ve výši 134,4 mld. Kč se zvýšily od začátku roku o 16,8 %, a to jak v důsledku nárůstu vkladů u bank (o 10 mld. Kč), tak i zvýšením objemu úvěrů poskytnutých bankám. Ty přitom zahrnují i úvěr ve výši 13,6 mld. Kč poskytnutý Konsolidační bance na refinancování pohledávek převzatých z Komerční banky. Pohledávky za finančními institucemi zahrnují také REPO operace v hodnotě 56,4 mld. Kč.

Ke snížení objemu *pokladních a pokladničních poukázek* o 1,3 mld. Kč na konečných 0,5 mld. Kč došlo v důsledku jejich splacení. Nové nákupy poukázek jsou realizovány minimálně, neboť z hlediska výnosnosti již nejsou pro banku zajímavé.

Angažovanost banky v oblasti *cenných papírů* je v souladu s dlouhodobou strategií i nadále snižována. Objem cenných papírů v obchodním portfoliu poklesl ve srovnání s koncem loňského roku o 31,1 % na konečnou hodnotu 11,3 mld. Kč. Také v investičním portfoliu byl objem cenných papírů snížen, a to o 30,8 % na 11,1 mld. Kč. Obě portfolia jsou z více než 84 % tvořena obligacemi.

K 30. 9. 1999 došlo v porovnání s koncem roku 1998 ke snížení objemu *úvěrů klientům* o 12,3 %. Tento vývoj významně ovlivnila již zmiňovaná transakce s Konsolidační bankou. Mezi dalšími příčinami tohoto snížení je třeba zmínit obezřetnou úvěrovou politiku banky, a dále pak recesi ekonomiky, jejímž důsledkem je nedostatek kvalitních podnikatelských projektů a současně vyšší tvorba rezerv na stávající úvěry.

K rozvoji úvěrových obchodů dochází především v oblastech hypotečních a spotřebitelských úvěrů. Hypoteční úvěry během tří čtvrtletí tohoto roku vzrostly o 20,7 % na 7,6 mld. Kč, u spotřebitelských úvěrů se objem zvýšil o 64,7 % na 2,7 mld. Kč.

V časové struktuře úvěrového portfolia došlo od počátku roku k nárůstu podílu středně- a dlouhodobých úvěrů o 4,6 procentního bodu. Tento podíl tak k 30. 9. 1999 činil 58,4 %.

Snížení *podílu ztrátových úvěrů* na celkovém objemu poskytnutých úvěrů na 18,1 % pozitivně ovlivnilo vyvedení ztrátových úvěrů z rozvahy banky do Konsolidační banky. Ze stejného důvodu došlo i ke snížení podílu úvěrů pod zvláštní kontrolou, tj. úvěrů zahrnutých do kategorií nestandardní, pochybné a ztrátové, na celkové sumě úvěrů na 29,2 %.

Během letošního roku banka poskytla 58,7 mld. Kč nových úvěrů, z nichž 93,5 % spadá do dvou tzv. „bezproblémových“ kategorií klasifikace, tj. standardní a sledované.

PASIVA

Závazky vůči finančním institucím od začátku roku 1999 poklesly o 26,4 %, a to z důvodu splacení několika cizoměnových úvěrů.

Ke snížení došlo v porovnání se stavem k 31. 12. 1998 také u *závazků vůči klientům*, a to o 1,8 % na konečných 268,8 mld. Kč. Příčiny spočívají ve skutečnosti, že vzhledem ke snižujícím se úrokovým sazbám klienti upřednostňují jiné formy spoření než klasické termínované vklady v bankách. Strádatelé ve větší míře využívají kolektivní formy investování, volné peněžní prostředky ukládají např. do podílových fondů. Důkazem je mimo jiné i prudký nárůst vkladů do fondů spravovaných Investiční kapitálovou společností KB. Např. do podílových listů rodiny fondů IKS klienti investovali prostřednictvím poboček Komerční banky během 1. pololetí 1999 celkem 1,6 mld. Kč, v období od 30. 6. 1999 do 30. 9. 1999 se objem vkladů zvýšil o další 3,4 mld. Kč. Objem závazků vůči klientům byl také ovlivněn zvýšenými výběry vkladů v regionu severní Moravy na konci září, způsobenými fámou o špatné finanční situaci banky.

Příčinou zvýšení účetní hodnoty *podřízeného dluhu* byla změna kurzu dolaru vůči koruně.

Vlastní jmění činilo ke konci 3. čtvrtletí 16,5 mld. Kč, což představuje od začátku roku 1999 pokles o 19,4 %. Snížení vlastního jmění bylo způsobeno započtením účetní ztráty. Při porovnání se stavem ke konci 1. pololetí 1999 se vlastní jmění vlivem nižší ztráty mírně

zvýšilo, a to o 3,2 %. Podíl vlastních zdrojů na bilanční sumě tak k 30. 9. 1999 představoval 4,0 %.

Kapitálová přiměřenost banky převyšuje minimální 8% hranici předepsanou ČNB. Podle metodiky BIS dosáhla k 30. 9. 1999 hodnoty 9,73 %, což oproti konci roku 1998 znamená zvýšení o 0,17 procentního bodu. Podle metodiky ČNB dosáhla kapitálová přiměřenost hodnoty 9,88 %.

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

Hlavní akcionáři Komerční banky, a. s., s podílem na základním jmění větším než 1% (k 30. 9. 1999)

Držitel akcií	Podíl na základním jmění (v %)
Fond národního majetku České republiky	48,74
The Bank of New York ADR Department *)	18,38
Česká pojišťovna, a. s.	2,90
Restituční investiční fond České republiky	2,58
Bank Austria AG	1,57
State Street Bank and Trust Company	1,48
Rentiérský investiční fond 1. IN, a. s.	1,31
Chase Nominees Limited	1,16
P. I. F., a. s. - 1. Privatizační investiční fond, a. s.	1,01

*) 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 zahraničních investorů.

Počet akcionářů, kteří měli ke konci třetího čtvrtletí letošního roku v držení 19 004 926 akcií Komerční banky, se od počátku roku snížil o téměř pět tisíc osob na 73 990. Na základním jmění ve výši 9,5 mld. Kč se z 91,2 % podílelo 329 právnických osob. Zbývající podíl mělo ve vlastnictví 73 661 fyzických osob.

Od počátku roku se o 10,8 procentního bodu zvýšil podíl zahraničních subjektů na základním jmění Komerční banky, a to díky zahraničním právnickým osobám, které k 30. 9. 1999 vlastnily akcie představující 29,6% podíl na základním jmění banky. Podíl zahraničních fyzických osob zůstal od počátku roku téměř nezměněn ve výši 0,5 % základního jmění banky.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT KOMERČNÍ BANKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

	(v mil. Kč)	
	30. 9. 1999 (neauditováno)	30. 9. 1998 (neauditováno a reklasifikováno)
Přijaté úroky	25 546	38 495
Placené úroky	-16 776	-25 959
Čisté úrokové výnosy	8 770	12 536
Čisté poplatky a provize	3 219	3 333
Zisk / (ztráta) z obchodování	1 851	794
Ostatní výnosy	1 159	1 318
Čisté provozní výnosy	14 999	17 981
Provozní náklady	-6 970	-7 077
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	-1 088	-1 033
Zisk / (ztráta) před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a daní z příjmu	6 941	9 871
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů	-10 907	-19 166
Zisk / (ztráta) před daní z příjmu	-3 966	-9 295
Daň z příjmu	-3	-21
Čistý zisk / (ztráta) za období	-3 969	-9 316

ROZVAHA KOMERČNÍ BANKY PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

	(v mil. Kč)	
	30. 9. 1999 (neauditováno)	31. 12. 1998 (auditováno)
Aktiva		
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům	26 738	31 827
Pohledávky za finančními institucemi	134 398	115 077
Pokladní a pokladniční poukázky	527	1 833
Úvěry klientům (čisté)	187 626	214 018
Obchodní portfolio cenných papírů	11 263	16 349
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	7 517	7 686
Investiční portfolio cenných papírů	11 105	16 056
Majetkové účasti	4 116	3 960
Hmotný a nehmotný majetek (čistý)	15 137	15 278
Aktiva celkem	398 427	422 084
Pasiva		
Závazky vůči finančním institucím	52 850	71 769
Závazky vůči klientům	268 838	273 698
Dluhopisy	31 593	31 646
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	21 889	18 542
Podřízený dluh	6 768	5 971
Pasiva celkem	381 938	401 626
Vlastní jmění		
Základní jmění	9 502	9 502
Emisní ážio, rezervy a fondy	6 987	10 956
Vlastní jmění celkem	16 489	20 458
Pasiva a vlastní jmění celkem	398 427	422 084

**VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT KOMERČNÍ BANKY
 PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK**

(v mil. Kč)

		30.9.1999	30.9.1998
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	29 496,4	43 813,5
	v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	1 775,6	2 357,3
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	-20 787,8	-31 105,3
	v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	-2 350,2	-3 901,5
3.	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	35,5	71,1
a)	výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	13,0	10,6
b)	výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	22,5	60,5
c)	výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0,0	0,0
d)	výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0,0	0,0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	3 637,0	3 574,8
5.	Náklady na placené poplatky a provize	-418,4	-241,9
6.	Zisk / (ztráta) z finančních operací	2 500,8	2 712,7
7.	Ostatní výnosy	17 138,6	1 937,6
8.	Všeobecné provozní náklady	-7 526,8	-7 721,8
a)	Náklady na zaměstnance	-3 471,2	-3 450,0
aa)	mzdy a platy	-2 553,3	-2 537,8
ab)	sociální pojištění	-712,8	-706,2
ac)	zdravotní pojištění	-205,1	-206,0
b)	ostatní provozní náklady	-4 055,6	-4 271,8
9.	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0,0	0,0
a)	tvorba rezerv k hmotnému majetku	0,0	0,0
b)	tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0,0	0,0
c)	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0,0	0,0
10.	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0,0	0,0
a)	použití rezerv k hmotnému majetku	0,0	0,0
b)	použití opravných položek k hmotnému majetku	0,0	0,0
c)	použití opravných položek k nehmotnému majetku	0,0	0,0
11.	Ostatní náklady	-25 943,4	-21 080,0
12.	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	-19 449,9	-21 011,8
13.	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	11 251,2	20 480,8
14.	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	-611,5	0,0
15.	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	326,3	0,0
16.	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-1 071,9	-2 805,2
17.	Použití ostatních opravných položek a rezerv	7 021,1	1 618,1
18.	Daň z příjmů z běžné činnosti	-2,5	-20,8
19.	Mimořádné výnosy	170,9	322,8
20.	Mimořádné náklady	-219,9	-77,4
21.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0,0	0,0
22.	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	-49,0	245,4
23.	Zisk nebo ztráta za účetní období	-4 454,3	-9 532,8

ROZVAHA KOMERČNÍ BANKY PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK
 (v mil. Kč)
AKTIVA

		30.9.1999	31.12.1998
1.	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	23 947,5	30 494,2
2.	Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky	56 922,8	60 471,8
a)	státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	526,8	1 831,9
b)	jiné pokladní poukázky	56 396,0	58 639,9
3.	Pohledávky za bankami	137 188,7	116 410,0
a)	splatné na požádání	1 765,4	1 332,2
b)	ostatní pohledávky	135 423,3	115 077,8
	v tom: podřízená aktiva	0,0	0,0
4.	Pohledávky za klienty	196 939,9	218 025,1
a)	splatné na požádání	673,9	313,7
b)	ostatní pohledávky	196 266,0	217 711,4
	v tom: podřízená aktiva	0,0	0,0
5.	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	10 830,5	15 849,7
a)	vydané bankami	3 861,3	4 291,3
	v tom: vlastní obligace	759,4	1 142,5
b)	vydané ostatními subjekty	6 969,2	11 558,4
6.	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	425,8	470,7
7.	Majetkové účasti s podstatným vlivem	2 762,9	2 763,9
a)	v bankách	280,0	280,0
b)	v ostatních subjektech	2 482,9	2 483,9
8.	Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	1 353,5	1 195,8
a)	v bankách	453,1	445,3
b)	v ostatních subjektech	900,4	750,5
9.	Ostatní finanční investice	11 124,8	16 141,4
10.	Nehmotný majetek	667,5	590,5
a)	zřizovací výdaje	0,0	0,0
b)	goodwill	0,0	0,0
11.	Hmotný majetek	13 221,4	13 879,7
a)	pozemky a budovy pro bankovní činnost	9 572,3	9 813,9
b)	ostatní	3 649,1	4 065,8
12.	Vlastní akcie	10,6	3,5
13.	Ostatní aktiva	3 423,0	3 439,8
14.	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0,0	0,0
15.	Náklady a příjmy příštích období	6 979,4	7 582,6
	AKTIVA CELKEM	465 798,3	487 318,7

PASIVA

		30.9.1999	31.12.1998
1.	Závazky k bankám	109 275,9	130 411,7
a)	splatné na požádání	2 895,2	6 885,7
b)	ostatní závazky	106 380,7	123 526,0
2.	Závazky ke klientům	268 837,8	273 697,7
a)	úsporné vklady	32 811,5	38 390,2
	v tom: splatné na požádání	1 670,2	1 771,4
b)	ostatní závazky	236 026,3	235 307,5
	v tom: splatné na požádání	101 472,5	113 818,6
3.	Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	34 500,7	35 000,8
a)	vkladové certifikáty	0,7	0,8
b)	ostatní	34 500,0	35 000,0
4.	Výnosy a výdaje příštích období	4 790,9	8 062,4
5.	Rezervy	10 951,5	5 651,0
a)	rezervy na standardní úvěry a na záruky	6 259,5	4 108,8
b)	rezervy na kurzové ztráty	721,6	835,8
c)	rezervy na ostatní bankovní rizika	136,3	505,9
d)	ostatní rezervy	3 834,1	200,5
6.	Podřízená pasiva	6 768,0	5 971,0
7.	Ostatní pasiva	15 148,1	8 508,6
8.	Základní jmění	9 502,5	9 502,5
	v tom: splacené základní jmění	9 502,5	9 502,5
9.	Ážiový fond	6 008,0	6 008,0
10.	Rezervní fondy	2 414,2	2 408,2
a)	povinné rezervní fondy	1 903,0	1 903,0
b)	rezervní fondy k vlastním akciím	11,0	5,0
c)	ostatní rezervní fondy	500,2	500,2
11.	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	1 586,1	11 377,4
a)	kapitálové fondy	0,3	54,7
b)	ostatní fondy ze zisku	1 585,8	11 322,7
12.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	468,9	523,9
13.	Zisk nebo ztráta za účetní období	-4 454,3	-9 804,5
	PASIVA CELKEM	465 798,3	487 318,7

PODROZVAHA

		30.9.1999	31.12.1998
1.	Budoucí možné závazky k plnění celkem	35 744,0	35 197,7
	v tom:		
a)	přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	142,1	0,0
b)	závazky ze záruk	35 601,9	35 197,7
c)	závazky ze zástav	0,0	0,0
2.	Ostatní neodvolatelné závazky	16 193,1	21 627,6
3.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	240 183,7	237 963,2
4.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	236 492,2	234 207,7