

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU
S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

31. PROSINCE 1998

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

PRO BANKOVNÍ RADU ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

Provedli jsme audit přiložené rozvahy České národní banky ("ČNB") k 31. prosinci 1998, souvisejícího výkazu zisků a ztrát, přehledu pohybů vlastního jmění a přehledu o peněžních tocích (cash flow) za rok 1998. Za sestavení finančních výkazů v souladu s Mezinárodními účetními standardy odpovídá vedení ČNB. Naši úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok k těmto finančním výkazům.

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že finanční výkazy neobsahují významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených ve finančních výkazech. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením ČNB a zhodnocení celkové prezentace finančních výkazů. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle našeho názoru přiložené finanční výkazy ve všech významných ohledech věrně zobrazují finanční situaci ČNB k 31. prosinci 1998, výsledky jejího hospodaření, pohyby vlastního jmění a peněžní toky za rok 1998 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

Přestože vydáváme výrok bez výhrady, chtěli bychom upozornit na skutečnosti uvedené v následujících odstavcích.

Jak je popsáno v bodě 11 přílohy k finančním výkazům, mezi aktivy ČNB je zahrnuta i pohledávka ve výši 26 122 milionů Kč za Národní bankou Slovenska, vzniklá následkem rozdělení aktiv a pasív Státní banky československé a ztrátou z rozdělení federálního oběživa. Návratnost této pohledávky závisí na výsledku jednání mezi příslušnými orgány státní správy České republiky a Slovenské republiky a nelze ji v tomto okamžiku přesně posoudit.

Zpráva nezávislých auditorů
pro Bankovní radu České národní banky

Jak je popsáno v bodě 37 přílohy k finančním výkazům, vláda České republiky poskytla ČNB státní záruku na pokrytí případných ztrát z konečné realizace aktiv v celkové výši 22 500 milionů Kč, která ČNB převzala od některých bank při zajišťování stability bankovního sektoru. Tato státní záruka s desetiletou platností byla vydána dne 19. března 1997. ČNB se zavázala vytvářet rezervy k případným ztrátám z poklesu hodnoty těchto aktiv během období platnosti této záruky s cílem snížit její čerpání. Výše těchto rezerv závisí na faktorech ovlivňujících výnosnost aktiv. Rezervy budou tvořeny pouze za předpokladu dosažení odpovídajících výnosů k jejich pokrytí. Nelze s přiměřenou jistotou stanovit, jak velké rezervy ČNB během daného období vytvoří a jaká je současná reálná hodnota (fair value) těchto aktiv pro ČNB.

30. dubna 1999

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY**

31. PROSINCE 1998

Výkaz zisků a ztrát

(všechny částky uvedeny v miliónech Kč)

	Poznámka	Účetní období	
		<u>1998</u>	<u>1997</u>
Výnosové úroky a podobné výnosy		57 450	40 909
Nákladové úroky a podobné náklady		<u>- 55 881</u>	<u>- 34 065</u>
Úroková marže	3	1 569	6 844
Výnosy z poplatků a provizí		513	552
Náklady na placené poplatky a provize		<u>- 52</u>	<u>- 101</u>
Zisk z poplatků a provizí		461	451
Kurzové ztráty / zisky	4	- 38 014	44 745
Ztráta z obchodování	5	- 3 288	- 5 134
Výnosy z dividend		0	37
Ostatní provozní výnosy		<u>59</u>	<u>73</u>
Provozní ztráta / zisk		- 41 243	39 721
Provozní náklady	6	- 2 563	- 6 563
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	8	<u>- 9 012</u>	<u>- 29 708</u>
Ztráta / zisk		<u>- 50 788</u>	<u>10 745</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY**

31. PROSINCE 1998

Rozvaha

(všechny částky uvedeny v miliónech Kč)

	Poznámka	Účetní období	
		<u>1998</u>	<u>1997</u>
AKTIVA			
Hotovost a běžné účty u bank	9	5 519	3 695
Zlato a ostatní drahé kovy	10	578	3 960
Pohledávky za bankami	11	91 398	209 325
Pokladniční a pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	12	167 431	141 870
Obchodní portfolio cenných papírů	13	175 990	75 576
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14	29 113	18 978
Investiční portfolio cenných papírů	15	50	50
Finanční investice	16	17 178	3 845
Členská kvóta v MMF	17	26 320	24 963
Investiční majetek	18	6 860	5 644
Ostatní aktiva	19	<u>4 903</u>	<u>3 095</u>
Aktiva celkem		<u>525 340</u>	<u>491 001</u>
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	20	261 570	205 532
Závazky ke státu	21	28 370	26 825
Závazky ke klientům	22	36 657	44 744
Emitované cenné papíry	23	9 069	9 360
Ostatní cizí zdroje	24	16 671	14 339
Závazky k MMF	17	26 320	24 963
Emise oběživa	25	146 060	139 145
Ostatní pasíva	26	<u>41 729</u>	<u>16 416</u>
Závazky celkem		<u>566 446</u>	<u>481 324</u>
VLASTNÍ JMĚNÍ			
Základní jmění		1 400	1 400
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		8 282	6 186
Nerozdělená ztráta / zisk z předchozích období		<u>- 50 788</u>	<u>2 091</u>
Vlastní jmění	29	<u>- 41 106</u>	<u>9 677</u>
Závazky a vlastní jmění celkem		<u>525 340</u>	<u>491 001</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY

31. PROSINCE 1998

Přehled pohybů vlastního jmění

(všechny částky uvedeny v miliónech Kč)

	Základní jmění	Fondy	Nerozdělené zisky / Neuhrazené ztráty	Vlastní jmění celkem/ Deficit
Zůstatek k 1. lednu 1997	1 400	6 222	- 8 654	- 1 032
Převod do rezervních fondů	0	- 36	0	- 36
Zisk běžného období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10 745</u>	<u>10 745</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1997	<u>1 400</u>	<u>6 186</u>	<u>2 091</u>	<u>9 677</u>
Zůstatek k 1. lednu 1998	1 400	6 186	2 091	9 677
Převod do rezervních fondů	0	2 096	- 2 091	5
Ztráta běžného období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 50 788</u>	<u>- 50 788</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998	<u>1 400</u>	<u>8 282</u>	<u>- 50 788</u>	<u>- 41 106</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY****31. PROSINCE 1998****Výkaz o peněžních tocích**

(všechny částky uvedeny v miliónech Kč)

	Účetní období	
	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Peněžní toky z provozní činnosti		
Úroky přijaté	57 146	40 330
Úroky placené	- 54 820	- 32 968
Přijaté poplatky a provize	513	552
Placené poplatky a provize	- 52	- 101
Ostatní přijaté výnosy	59	73
Platby zaměstnancům a dodavatelům	- 2 137	- 1 994
Placené daně	<u>- 1</u>	<u>- 3</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a pasívech	<u>708</u>	<u>5 889</u>
Změny v provozních aktivech a pasívech:		
Čisté snížení pokladních a pokladničních poukázek a ostatních diskontovaných cenných papírů	34 369	27 981
Čisté zvýšení / snížení obchodního portfolia cenných papírů	- 87 200	50 437
Čisté snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami	18 005	19 999
Čisté zvýšení úvěrů a ostatních pohledávek za klienty	- 10 136	- 15 064
Čisté zvýšení členské kvóty MMF	- 1 357	- 1 288
Čisté zvýšení ostatních aktivních položek	- 13 229	-35 216
Čisté zvýšení vkladů a ostatních závazků k bankám	50 917	68 188
Čisté zvýšení / snížení závazků ke státu	1 545	- 12 510
Čisté snížení závazků ke klientům	- 8 087	- 14 841
Čisté zvýšení emise oběživa	6 915	1 291
Čisté zvýšení závazků k MMF	- 1 357	- 1 288
Čisté snížení ostatních závazkových položek	<u>- 3 024</u>	<u>- 41 092</u>
	<u>- 12 639</u>	<u>46 597</u>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	<u>- 11 931</u>	<u>52 486</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY**

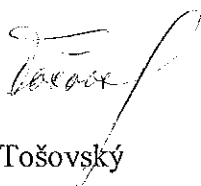
31. PROSINCE 1998

Výkaz o peněžních tocích (pokračování)

(všechny částky uvedeny v miliónech Kč)

	Poznámka	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Platby za pořízení investičního majetku		-1 805	- 695
Příjmy z prodeje investičního majetku		12	15
Platby za pořízení investičních cenných papírů	10	-13 333	0
Příjmy z prodeje zlata		<u>19 722</u>	<u>0</u>
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		<u>4 596</u>	<u>- 680</u>
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z emitovaných cenných papírů a ostatních cizích zdrojů		19 717	0
Splátky emitovaných cenných papírů a ostatních cizích zdrojů		<u>- 5 151</u>	<u>- 337</u>
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		<u>14 566</u>	<u>- 337</u>
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		<u>- 27 065</u>	<u>28 173</u>
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů		- 19 834	79 642
Hotovost a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období		<u>277 384</u>	<u>197 742</u>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	30	<u>257 550</u>	<u>277 384</u>

Jménem ČNB:



Doc. Ing. Josef Tošovský
Guvernér

30. dubna 1999

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

1 INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ

Česká národní banka („ČNB“) je centrální bankou České republiky. ČNB vznikla 1. ledna 1993 po rozdělení České a Slovenské Federativní Republiky, jako nástupce Státní banky československé, centrální banky dřívější federativní republiky.

ČNB je zřízena jako nezávislá instituce podle zákona č. 6/1993 Sb., o ČNB. Hlavním cílem ČNB je zabezpečování stability české měny. ČNB je odpovědná za určování měnové politiky, vydávání bankovek a mincí, řízení peněžního oběhu, platebního styku a zúčtování bank a za dohled nad bankovním sektorem. ČNB poskytuje bankovní služby státu včetně vedení účtů státního rozpočtu, státních fondů a státních finančních aktiv a pasív. ČNB poskytuje také úvěry tuzemským obchodním bankám a v omezeném rozsahu i vybraným podnikům.

ČNB má centrálu v Praze a sedm poboček umístěných po České republice.

Základní účetní politiky použité při zpracování těchto finančních výkazů:

(a) Základ prezentace

Finanční výkazy jsou zpracovány v souladu s Mezinárodními účetními standardy („IAS“). Finanční výkazy jsou zpracovány v ocenění historickými cenami s přeceněním určitých obchodních aktiv a pasív na skutečnou hodnotu (fair value).

Výkazy jsou sestaveny v českých korunách (Kč) a všechny hodnoty jsou uvedeny v milionech.

(b) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem, které nejsou konsolidovány

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem jsou účasti ve společnostech, v nichž má ČNB přímo nebo nepřímo podíl na hlasovacích právech větší než 50% nebo jiným způsobem uskutečňuje kontrolu nad takovou společností. Majetkové účasti s podstatným vlivem jsou účasti ve společnostech, v nichž má banka podíl na hlasovacích právech v rozmezí 20 – 50%, a ve kterých ČNB uplatňuje významný vliv, ale které nekontroluje.

Jedinou 100% vlastněnou dceřinou společností je Česká finanční, s. r. o. („ČF“). Přestože je ČF plně vlastněna ČNB, nebyla konsolidována, neboť podle mínění bankovní rady by přínos konsolidace nebyl významný pro prezentaci pravdivé finanční pozice a výsledků hospodaření ČNB. Dále viz poznámka 36.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

**1 INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH
ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ (pokračování)**

(b) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem, které nejsou konsolidovány (pokračování)

Společnost s majetkovou účastí s podstatným vlivem, Československá obchodní banka, a.s. nebyla konsolidována, neboť tato majetková účast je držena výhradně za účelem prodeje.

Bankovní institut, a.s., v němž má ČNB majetkovou účast s podstatným vlivem, nebyla konsolidována z důvodu malé významnosti.

(c) Cizí měny

Cizoměnové operace jsou účtovány kurzem platným ke dni transakce. Zisky a ztráty vzniklé při vypořádání těchto transakcí a z transakcí s měnovými aktivy a pasívy denominovanými v cizích měnách jsou zachycovány ve výkazu zisků a ztrát. Zůstatky těchto operací jsou přeceněny kurzem k 31. prosinci daného roku.

(d) Deriváty

Cizí měny a úrokové swapy jsou používány výhradně v souvislosti s řízením devizové pozice a úrokových rizik vznikajících z půjček denominovaných v cizích měnách. Výnosy nebo náklady z úrokových nebo cizoměnových swapů jsou účtovány jako úrokové příjmy nebo výdaje po dobu trvání dohody na účet zisků a ztrát. Podobné postupy jsou používány pro swapy se zlatem. ČNB také uzavírá opce a forwardy.

(e) Diskonty a úrokové příjmy a výdaje

Diskonty a úrokové příjmy a výdaje jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát časově rozlišované.

(f) Zlato a jiné drahé kovy

Zlato a jiné drahé kovy jsou evidovány v historických cenách.

31. PROSINCE 1998

**1 INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH
ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ (pokračování)**

(g) Obchodní portfolio cenných papírů

Obchodní portfolio cenných papírů je oceněno v nižší z ceny pořízení a tržní hodnoty portfolia. Všechny realizované zisky a ztráty a opravné položky na nerealizované ztráty z obchodování s cennými papíry jsou vykazovány v čistých výnosech z obchodování. Úroky po dobu držby cenných papírů jsou vykazovány jako úrokové příjmy. Přijaté dividendy jsou zahrnuty do příjmů z dividend. Cenné papíry zahrnují i cenné papíry prodané v rámci REPO operací.

Cenné papíry emitované ČNB viz poznámka 23.

(h) REPO operace

Cenné papíry prodané v rámci REPO operací jsou ve finančních výkazech vykázány, stejně jako pasiva zahrnutá do závazků k bankám. Cenné papíry nakoupené v rámci REPO operací k zpětnému prodeji („reverzní REPO“) jsou účtovány jako úvěry a půjčky jiným bankám nebo klientům. Rozdíl mezi cenou prodeje a zpětného nákupu je považován za úrok a je časově rozlišen po dobu trvání dohody REPO nebo reverzní REPO operace.

(i) Investiční portfolio cenných papírů

Investiční zásoba cenných papírů zahrnuje dlužné a majetkové cenné papíry pořízené se záměrem držet je do splatnosti, je vedena v ceně pořízení upravené o amortizaci prémie nebo diskontu během doby do splatnosti. Úroky získané z investičního portfolia cenných papírů jsou uvedeny jako úrokové příjmy. Přijaté dividendy jsou zahrnuty samostatně a odděleně do příjmů z dividend. O snížení tržní hodnoty není účtováno, pokud není posouzeno jako trvalé.

(j) Členská kvóta v Mezinárodním měnovém fondu („MMF“)

Členská kvóta v MMF je denominována ve Zvláštních právech čerpání a je převedena do Kč kurzem pravidelně stanovovaným MMF.

31. PROSINCE 1998

**1 INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH
ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ (pokračování)**

(k) Úvěry a opravné položky na snížení hodnoty

Opravné položky na specifické úvěrové riziko snižující hodnotu úvěrů jsou stanoveny na odhadnuté úvěrové ztráty, v okamžiku, kdy je návratnost úvěru ohrožena.

V případě úvěrů poskytnutých do zemí, ve kterých je zvýšeno riziko spojené s obtížemi se správou vnějšího dluhu, by bylo provedeno ohodnocení politické a ekonomické situace a pokud by bylo nutné, byly by vytvořeny dodatečné opravné položky na krytí rizika země.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán a související opravná položka na snížení hodnoty je rozpuštěna do výnosů. Následná úhrada je připsána ve prospěch zisků ztrát, jestliže byla předtím odepsána.

(l) Hmotný a nehmotný investiční majetek

Všechny nemovitosti, zařízení, nehmotná aktiva a ostatní hmotný a nehmotný investiční majetek jsou uvedeny v ceně pořízení snížené o odpisy. Pozemky nejsou odepisovány.

Odpisy jsou počítány lineárně z pořizovací ceny jednotlivých aktiv po dobu jejich odhadnuté životnosti:

Kancelářská a osobní výpočetní technika	3 roky
Software	4 roky
Nákladní dopravní prostředky	8 let
Inventář	8 let
Budovy	45 roků

Majetek v pořizovací ceně 1 000 Kč až 40 000 Kč je při zařazení plně odepsán do nákladů a je účetně evidován v hmotném a nehmotném investičním majetku včetně opravek.

Pokud by evidovaná hodnota majetku byla vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, byla by jeho hodnota snížena na realizovatelnou hodnotu. Zisky a ztráty z prodeje nemovitostí a zařízení jsou stanoveny na základě účetní hodnoty a jsou účtovány do provozního zisku. Opravy a udržování jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát.

(m) Hotovost a ekvivalenty hotovosti

Pro účely výkazu o peněžních tocích jsou do hotovosti a ekvivalentů hotovosti zahrnovány zůstatky se splatností do 90 dnů od data nabytí a představují zejména: hotovost a zůstatky u centrálních bank, státní pokladniční poukázky a jiné v úvahu přicházející poukázky, pohledávky za bankami a obchodní portfolio cenných papírů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

**1 INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH
ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ (pokračování)**

(n) Emitované poukázky

Poukázky emitované ČNB jsou vykazovány v nominální hodnotě. Související diskont nebo prémie je zaznamenán netto v ostatních aktivech nebo v ostatních pasívech samostatně a je účtován do úrokových výdajů nebo úrokových příjmů do doby splatnosti emitovaných poukázek. Nominální hodnota emitovaných poukázek je snížena o poukázky z uzavřených REPO operací, poukázky v zásobě ČNB a nominální hodnota je upravena o amortizovaný diskont nebo prémii.

(o) Závazky z penzijního pojištění

ČNB nemá žádný penzijní fond nebo penzijní příspěvkový plán.

(p) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, pokud ČNB má současné právní nebo nepřímé závazky jako výsledek minulých událostí a je pravděpodobné, že bude požadováno placení při vypořádání závazků za předpokladu, že odhad hodnoty závazku bude možné stanovit.

(q) Daně

ČNB je podle §17 odst. 2 zákona č. 586/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů od placení daně z příjmů osvobozena.

Čistý zisk po rozdělení do rezervních fondů a po pokrytí celkových ztrát ČNB představuje odvod do státního rozpočtu. Rozdělení čistého zisku je prováděno na základě rozhodnutí bankovní rady.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

**1 INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH
ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ (pokračování)**

(r) Srovnatelné údaje za předchozí účetní období

Tam, kde to bylo nezbytné, byly porovnávané údaje upraveny tak, aby odpovídaly změnám ve vykazování v běžném roce. Individuálně byly provedeny úpravy do výkazů podle požadavků revidovaných nebo nových IAS, které ČNB provedla v roce 1998 před jejich efektivním datem:

IAS 1 – Presentace finančních výkazů

IAS 14 – Sektorová analýza

IAS 36 – Snížená hodnota aktiv

IAS 37 – Rezervy, podmíněná pasíva a podmíněná aktiva

IAS 38 – Nehmotný majetek.

Při sestavování těchto finančních výkazů nedošlo k žádným změnám účetní politiky, které by ovlivnily provozní zisk v důsledku aplikace výše uvedených standardů, protože ČNB již aplikovala principy těchto standardů.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

(V příloze jsou veškeré částky uvedeny v miliónech Kč, pokud není uvedeno jinak)

2 SEKTOROVÁ ANALÝZA

	31. prosince 1998		
	Výkon funkce <u>centrální banky</u>	Stabilizace <u>bankovního sektoru</u>	<u>Celkem</u>
Provozní ztráta	- 21 526	- 19 717	- 41 243
Ztráta za účetní období	- 24 693	- 26 095	- 50 788
Sektorová aktiva	462 005	63 335	525 340
Sektorová pasíva	514 065	52 381	566 446
Výdaje na pořízení investičního majetku	1 805	0	1 805
Odpisy	454	0	454
Rezervy a opravné položky k úvěrům a zárukám na očekávané ztráty	2 648	6 364	9 012

	31. prosince 1997		
	Výkon funkce <u>centrální banky</u>	Stabilizace <u>bankovního sektoru</u>	<u>Celkem</u>
Provozní zisk	39 703	18	39 721
Zisk / ztráta za účetní období	41 250	-30 505	10 745
Sektorová aktiva	457 194	33 807	491 001
Sektorová pasíva	467 967	13 357	481 324
Výdaje na pořízení investičního majetku	695	0	695
Odpisy	516	0	516
Rezervy a opravné položky k úvěrům a zárukám na očekávané ztráty	2 960	26 748	29 708

Aktivity ČNB lze rozdělit do těchto segmentů:

- Vlastní aktivity centrální banky, pokud jde o zabezpečování neinflačního vývoje a stabilizaci měnového kurzu, správu devizových rezerv a bankovní dohled.
- Stabilizace bankovního sektoru – podrobněji v poznámkách 36 a 37.

Aktiva a pasíva zahrnují veškeré činnosti ČNB vzniklé v České republice.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

31. PROSINCE 1998

3 ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Pohledávky za bankami	13 950	17 467
Dlužné cenné papíry a depozita ve zlatě	37 884	21 309
Pohledávka za ČF	2 605	613
Ostatní	<u>3 011</u>	<u>1 520</u>
	<u>57 450</u>	<u>40 909</u>
Náklady na úroky a podobné náklady		
Závazky k bankám	22 150	10 697
Závazky ke státu	4 867	6 160
Závazky ke klientům	161	535
Emitované pokladniční poukázky	26 895	15 026
Ostatní	<u>1 808</u>	<u>1 647</u>
	<u>55 881</u>	<u>34 065</u>
Čistý úrokový výnos	<u>1 569</u>	<u>6 844</u>

4 KURZOVÉ ZISKY / ZTRÁTY

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Kurzové zisky	941	46 704
Kurzové ztráty	<u>- 38 955</u>	<u>- 1 959</u>
	<u>- 38 014</u>	<u>44 745</u>

5 ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Zisky z prodeje zlata	16 433	0
Čisté realizované zisky / ztráty z obchodování s cennými papíry	121	- 5 197
Čistá tvorba opravných položek k nerealizovaným ztrátám z cenných papírů	<u>- 19 842</u>	<u>63</u>
	<u>- 3 288</u>	<u>- 5 134</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

6 PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Náklady na zaměstnance (poznámka 7)	614	608
Náklady na emise peněz	297	366
Nakupované služby	481	461
Odpisy	454	516
Ztráta z prodeje investičního majetku	5	0
Nájem	394	369
Ostatní	<u>318</u>	<u>4 243</u>
	<u>2 563</u>	<u>6 563</u>

Ostatní náklady v roce 1997 zahrnovaly částku 3 838 mil. Kč, která představovala ztrátu z převodu pohledávek na ČF.

7 NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Hrubé mzdy	442	444
Zákonné sociální náklady	131	124
Ostatní sociální náklady	<u>41</u>	<u>40</u>
	<u>614</u>	<u>608</u>

Průměrný počet zaměstnanců ČNB v roce 1998 byl 1 511 (v roce 1997: 1 704).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

8 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A ZÁRUKÁM A NA OSTATNÍ OČEKÁVANÉ ZTRÁTY

	Pohledávky za bankami (Poznámka 11)	Pohledávky za klienty (Poznámka 14)	Ostatní rezervy (Poznámka 26)	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 1997	34 846	667	13 419	48 932
Tvorba opravných položek	32 020	3 252	5 517	40 789
Použití opravných položek	-31 236	-359	-183	-31 778
Překlasifikace *	<u>-18 900</u>	<u>0</u>	<u>18 900</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998	<u>16 730</u>	<u>3 560</u>	<u>37 653</u>	<u>57 943</u>

* Opravná položka ve výši 18 900 miliónů Kč, která byla vytvořena v roce 1997 jako opravná položka na úvěry, byla v roce 1998 převedena na rezervu na nerealizované ztráty vzniklé z poklesu hodnoty aktiv ČF z důvodu převodu některých pohledávek z ČNB do ČF (poznámka 36).

Opravné položky k cenným papírům jsou analyzovány v poznámkách 12 a 13.

9 HOTOVOST A BĚŽNÉ ÚČTY U BANK

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Hotovost	904	2 072
Běžné účty u bank	3 865	752
Krátkodobé vklady	<u>750</u>	<u>871</u>
	<u>5 519</u>	<u>3 695</u>

Geografické rozdělení běžných účtů u bank:

	<u>1998</u>	<u>1998</u> %	<u>1997</u>	<u>1997</u> %
Česká republika	4 739	85	2 758	75
Ostatní evropské země	25	1	52	1
Kanada a USA	751	14	880	24
Japonsko	4	0	3	0
Ostatní země	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
	<u>5 519</u>	<u>100</u>	<u>3 695</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

10 ZLATO A OSTATNÍ DRAHÉ KOVY

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Zlato	541	3 922
Ostatní drahé kovy	<u>37</u>	<u>38</u>
	<u>578</u>	<u>3 960</u>

Tržní hodnota zlata drženého k 31. prosinci 1998 představovala 2 488 miliónů Kč, 20 838 miliónů Kč k 31. prosinci 1997. Během roku 1998 ČNB prodala 58 tun zlata. Z tohoto prodeje byl realizován zisk ve výši 16 433 miliónů Kč (poznámka 5).

11 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Úložky u bank	15 643	59 169
Pohledávky z REPO operací	16 356	60 148
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	34 419	57 152
Nelikvidní úvěry	14	22 644
Ostatní	<u>41 696</u>	<u>45 058</u>
Celkem pohledávky za bankami	108 128	244 171
Opravná položka k pohledávkám za bankami	<u>- 16 730</u>	<u>- 34 846</u>
	<u>91 398</u>	<u>209 325</u>

Mezi ostatními pohledávkami za bankami je zahrnuta i pohledávka ve výši 26 122 milionů Kč za Národní bankou Slovenska, vzniklá z rozdělení aktiv a pasív Státní banky československé mezi centrální banky České republiky a Slovenské republiky a ztrátou z rozdělení federálního oběživa. Návratnost této pohledávky závisí na výsledku jednání mezi příslušnými orgány státní správy České republiky a Slovenské republiky a nelze ji v tomto okamžiku přesně posoudit.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

11 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

Geografické rozdělení pohledávek za bankami:

	<u>1998</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1997</u>
		%		%
Česká republika	50 002	46	98 445	40
Slovensko	26 122	24	26 122	11
Ostatní evropské země	25 203	23	106 294	44
Kanada a USA	<u>6 801</u>	<u>7</u>	<u>13 310</u>	<u>5</u>
	<u>108 128</u>	<u>100</u>	<u>244 171</u>	<u>100</u>

12 POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A OSTATNÍ DISKONTOVANÉ CENNÉ PAPIŘY

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Pokladniční poukázky	91 607	40 293
Ostatní diskontované cenné papíry	<u>75 826</u>	<u>101 582</u>
Celkem pokladniční poukázky a ost. diskontované cenné papíry	167 433	141 875
Opravné položky	<u>- 2</u>	<u>- 5</u>
	<u>167 431</u>	<u>141 870</u>

Geografické rozdělení pokladních a pokladničních poukázek a ostatních diskontovaných cenných papírů:

	<u>1998</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1997</u>
		%		%
Itálie	30 339	18	0	0
Švýcarsko	71 194	43	102 553	72
Ostatní evropské země	11 917	7	12 312	9
Japonsko	<u>53 983</u>	<u>32</u>	<u>27 010</u>	<u>19</u>
	<u>167 433</u>	<u>100</u>	<u>141 875</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

13 OBCHODNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Vládní dluhopisy	174 390	84 594
Dlužné cenné papíry	4 230	7 338
Dlužné cenné papíry v REPO operacích	- 6 799	- 18 254
Kupóny cenných papírů	4 430	1 021
Akcie	19 717	0
Obligace převedené k zajištění přijatých úvěrů	<u>0</u>	<u>1 027</u>
 Celkem obchodní portfolio cenných papírů	 195 968	 75 726
 Opravné položky	 <u>- 19 978</u>	 <u>- 150</u>
	 <u>175 990</u>	 <u>75 576</u>

Na akcie GE Capital Bank, a.s. v pořizovací ceně 20,000 miliónů Kč byla vytvořena opravná položka ve výši 20,000 miliónů Kč. Čistá účetní hodnota akcií představuje jejich nominální hodnotu.

Obligace převedené k zajištění přijatých úvěrů byly zastaveny na základě REPO smluv s ostatními bankami, jejich tržní hodnota byla k 31. prosinci 1997 ve výši 1 030 miliónů Kč. Tento druh cenných papírů nebyl zastaven k 31. prosinci 1998.

Geografické rozdělení obchodního portfolio cenných papírů:

	<u>1998</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1997</u>
		%		%
Česká republika	19 717	10	0	0
Německo	42 504	22	24 556	32
Francie	31 519	16	0	0
Itálie	27 708	14	0	0
USA	44 465	23	14 984	20
Ostatní evropské země	<u>30 055</u>	<u>15</u>	<u>36 186</u>	<u>48</u>
	<u>195 968</u>	<u>100</u>	<u>75 726</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

14 ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Úvěry poskytnuté při zajišťování stability bankovního sektoru	13 008	8 774
Úvěry poskytnuté spřízněným osobám (poznámka 35)	18 567	9 638
Ostatní	<u>1 098</u>	<u>1 233</u>
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem	32 673	19 645
Opravné položky ke komerčním úvěrům a ostatním pohledávkám	<u>- 3 560</u>	<u>- 667</u>
	<u>29 113</u>	<u>18 978</u>

Vývoj opravných položek a rezerv:

	Opravné položky	Rezervy
Zůstatek k 1. lednu 1997	1 186	52
Tvorba	104	10
Použití	<u>- 623</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1997	<u>667</u>	<u>62</u>
Tvorba	2 929	10
Použití	<u>- 36</u>	<u>- 11</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998	<u>3 560</u>	<u>61</u>

Všechny úvěry z úvěrového portfolia byly poskytnuty subjektům v České republice.

Úvěry a ostatní pohledávky jsou dále analyzovány jako část rozvahy v následujících poznámkách: měnové riziko (poznámka 32), úrokové riziko (poznámka 33), riziko likvidity (poznámka 34), transakce se spřízněnými osobami (poznámka 35).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

15 INVESTIČNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

Banka má ve svém portfoliu 5 330 akcií Banky pro mezinárodní platy v Basileji, které představují 1,1% emitovaných akcií. Tyto majetkové cenné papíry jsou nekótované.

16 FINANČNÍ INVESTICE

	<u>1998</u>		<u>1997</u>	
		%		%
Bankovní institut, a.s.	11	29,9	11	29,9
Československá obchodní banka	1 353	26,5	1 353	26,5
ČF (poznámka 36)	<u>15 814</u>	<u>100,0</u>	<u>2 481</u>	<u>100,0</u>
	<u>17 178</u>		<u>3 845</u>	
Podíl v ČF		%		
Počáteční zůstatek k 1. lednu 1998	2 481	100		
Zvýšení podílu během roku 1998	<u>13 333</u>	<u>0</u>		
Konečný zůstatek k 31. prosinci 1998	<u>15 814</u>	<u>100</u>		

ČNB zvýšila kapitál v ČF za účelem zvýšení zdrojů ČF k pořízení finančních investic.

17 ČLENSKÁ KVÓTA V MMF A ZÁVAZKY K MMF

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Členská kvóta v MMF	<u>26 320</u>	<u>24 963</u>
Celková pohledávka k MMF	<u>26 320</u>	<u>24 963</u>
Závazky k MMF	26 254	24 900
Běžný účet u MMF	<u>66</u>	<u>63</u>
Celkový závazek k MMF	<u>26 320</u>	<u>24 963</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY**

31. PROSINCE 1998

17 ČLENSKÁ KVÓTA V MMF A ZÁVAZKY K MMF (pokračování)

Členská kvóta ČNB v MMF je denominována ve Zvláštních právech čerpání (SDR). Toto členství bylo financováno vydáním směnek splatných na požádání. Jako podmínky členství jsou u MMF deponovány částky 26 320 miliónů Kč k 31. prosinci 1998 a 24 963 miliónů Kč k 31. prosinci 1997. MMF má u ČNB uložena depozita ve stejné výši.

18 INVESTIČNÍ MAJETEK

	<u>Nemovitosti</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Software</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1997				
Pořizovací cena	2 695	4 324	418	7 437
Oprávký	<u>240</u>	<u>1 373</u>	<u>180</u>	<u>1 793</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 455</u>	<u>2 951</u>	<u>238</u>	<u>5 644</u>
Účetní rok 1998				
Počáteční zůstatek	2 455	2 951	238	5 644
Přírůstky	940	2 368	427	3 735
Úbytky	730	1 004	331	2 065
Odpisy	<u>56</u>	<u>300</u>	<u>98</u>	<u>454</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 609</u>	<u>4 015</u>	<u>236</u>	<u>6 860</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998				
Pořizovací cena	2 905	5 688	514	9 107
Oprávký	<u>296</u>	<u>1 673</u>	<u>278</u>	<u>2 247</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 609</u>	<u>4 015</u>	<u>236</u>	<u>6 860</u>

Zálohy na rekonstrukci nemovitostí ve výši 2 763 miliónů Kč k 31. prosinci 1998 a 1 502 miliónů Kč k 31. prosinci 1997 jsou zahrnuty v ostatním investičním majetku.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY

31. PROSINCE 1998

19 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Poskytnuté provozní zálohy	4 086	1 402
Náklady příštích období	271	422
Příjmy příštích období	304	652
Ostatní	<u>246</u>	<u>622</u>
Ostatní aktiva celkem	4 907	3 098
Opravné položky	<u>- 4</u>	<u>- 3</u>
	<u>4 903</u>	<u>3 095</u>

20 ZÁVAZKY K BANKÁM

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Povinné minimální rezervy	86 606	89 830
Vklady od bank splatné na požádanou	10 464	14 158
Termínované vklady od bank	44	44
Úvěry přijaté v rámci REPO operací	<u>164 456</u>	<u>101 500</u>
	<u>261 570</u>	<u>205 532</u>

21 ZÁVAZKY KE STÁTU

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Státní aktiva	22 942	26 038
Státní fondy	<u>5 428</u>	<u>787</u>
	<u>28 370</u>	<u>26 825</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY

31. PROSINCE 1998

22 ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Běžné účty	15 486	18 115
Termínované vklady	16 330	22 732
Vklady obecních úřadů	<u>4 841</u>	<u>3 897</u>
	<u>36 657</u>	<u>44 744</u>

23 EMITOVANÉ CENNÉ PAPIRY

	Průměrná <u>úroková sazba</u> %	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Střednědobé emitované cenné papíry (JPY)	6,6	9 069	9 360
Emitované poukázky ČNB		350 000	150 000
Časové rozlišení		<u>- 9 808</u>	<u>- 3 702</u>
		349 261	155 658
Poukázky nakoupené zpět:			
– v držení banky		- 176 646	- 43 674
– v držení banky v REPO operacích		<u>- 163 546</u>	<u>- 102 624</u>
		<u>9 069</u>	<u>9 360</u>

ČNB uzavřela swapovou transakci k zajištění směnného kursu a úrokového rizika vztahujícího se k dluhopisům emitovaným v JPY. Na základě swapové dohody ČNB platí úrok v DEM (8,6% z částky 239 miliónů DEM a 6m LIBOR+2,13% z částky 318 miliónů DEM) a dostává fixní úrok v JPY odpovídající úrokovým platbám z dluhopisů denominovaných v JPY (6,6% z částky 35 000 miliónů JPY). Swap je splatný 8. srpna 2000, současně se splatností dluhopisů. V den splatnosti swapových transakcí ČNB obdrží 35 070 miliónů JPY a zaplatí 534 miliónů DEM.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY

31. PROSINCE 1998

24 OSTATNÍ CIZÍ ZDROJE

	<u>Úroková sazba</u> %	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Přijatá protihodnota zlatého swapu	-	0	11 072
Úvěr přijatý v rámci stabilizace bankovního sektoru	14,04	14 788	0
Úvěr od Export-Import Bank of Japan	4,60	1 670	1 946
Ostatní	-	<u>213</u>	<u>1 321</u>
		<u>16 671</u>	<u>14 339</u>

Export-Import Bank of Japan (EXIM Bank)

Dlouhodobý úvěr představuje půjčky na základě úvěrové smlouvy mezi Českou a Slovenskou Federativní republikou a Export – Import Bank of Japan (EXIM bank) uzavřenou 9. prosince 1991. Tento úvěr je poskytnut v rámci úvěrové smlouvy se Světovou bankou do výše 450 milionů dolarů a je k dispozici v různých měnách na účely financování exportních aktivit obchodních bank v České republice. Tato úvěrová smlouva stanovuje ČNB jako správce tohoto úvěru. Úvěr je poskytnut ve třech tranších.

<u>Tranše</u>	<u>Datum</u>	<u>Přijatá částka</u>	<u>Zůstatek</u> k 31. prosinci <u>1998</u>	<u>Úroková</u> <u>sazba</u>	<u>Zůstatek</u> k 31. prosinci <u>1997</u>
JPY		JPY	CZK	%	CZK
1 500	9. března 1993	4 366 000	1 002	4,7	1 168
7 500	1. února 1995	1 455 000	334	4,7	389
7 500	17. července 1995	1 455 000	<u>334</u>	2,5	<u>389</u>
			<u>1 670</u>		<u>1 946</u>

Úroková sazba těchto úvěrů je rovna japonské dlouhodobé základní úvěrové sazbě převládající v den splátky minus 0,2%. Dohodnuté pololetní splátky ve výši 1,289 miliard JPY byly zahájeny 15. března 1997 a jsou založeny na celkové poskytnuté částce. Předčasné splátky v násobcích 1 milionu JPY mohou být provedeny na základě oznámení 30 dní předem spolu se zaplacením sankce ve výši 0,5% předem splacené částky. ČNB platí poplatek za nevyčerpanou část tohoto úvěru ve výši 0,5% ročně.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

24 OSTATNÍ CIZÍ ZDROJE (pokračování)

Evropská investiční banka (EIB)

Zbývající část dlouhodobých úvěrů ve výši 213 milionů Kč k 31. prosinci 1998 a 242 milionů Kč k 31. prosinci 1997 představuje úvěr od EIB, který je poskytnut v ECU v rámci úvěrové smlouvy umožňující poskytnutí úvěrů až do výše 57 milionů ECU. Tato smlouva poskytla prostředky pro financování specifických projektů schválených ČNB a vypršela v únoru 1996. Splátky jsou pololetní a začaly 15. srpna 1998 ve výši 5% celkové poskytnuté částky, poslední platba je splatná 15. února 2008. Úroková sazba tohoto úvěru se k 31. prosinci 1998 rovná 7,05%.

Úvěry poskytnuté ČNB obchodním bankám v rámci úvěrů od EXIM Bank a EIB tvořily celkem 1 963 milionů Kč k 31. prosinci 1998 a 2 347 milionů Kč k 31. prosinci 1997.

Geografické rozdělení ostatních cizích zdrojů:

	<u>1998</u>	<u>1998</u> %	<u>1997</u>	<u>1997</u> %
Velká Británie	0	0	1 613	11
Švýcarsko	0	0	5 306	37
Ostatní evropské země	213	1	2 470	17
USA	14 788	89	3 004	21
Japonsko	<u>1 670</u>	<u>10</u>	<u>1 946</u>	<u>14</u>
	<u>16 671</u>	<u>100</u>	<u>14 339</u>	<u>100</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

25 OBĚH PENĚZ

Jednou z ústředních aktivit ČNB je řízení české měny a oběhu peněz.

Následující tabulka shrnuje pohyby v zůstatcích oběhu peněz:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Zůstatek k 1. lednu 1998	139 146	137 854
Vydané bankovky a mince do oběhu	52 761	59 947
Stažené bankovky a mince z oběhu	<u>- 45 847</u>	<u>- 58 656</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998	<u>146 060</u>	<u>139 145</u>

26 OSTATNÍ PASÍVA

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Věřitelé	347	507
Výdaje příštích období	1 073	1 097
Ostatní rezervy	37 653	13 419
Ostatní	<u>2 656</u>	<u>1 393</u>
	<u>41 729</u>	<u>16 416</u>

27 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY

Soudní spory

K 31. prosinci 1998 byl 1 otevřený soudní spor proti ČNB. Na základě odborného doporučení vedení ČNB rozhodlo o vytvoření 100% opravné položky na případnou ztrátu ve výši 822 miliónů Kč z tohoto soudního sporu.

Kapitálové závazky z rekonstrukce

Kapitálové závazky z rekonstrukce ČNB byly ve výši 1 546 miliónů Kč k 31. prosinci 1998 (2 087 miliónů Kč k 31. prosinci 1997).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

27 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY (pokračování)

Ostatní

Vydané garance byly ve výši 79 423 miliónů Kč k 31. prosinci 1998 a 75 170 miliónů Kč k 31. prosinci 1997.

28 FINANČNÍ DERIVÁTY

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Pohledávky ze swapů	9 069	9 360
Závazky ze swapů	9 962	10 777
Pohledávky z forwardových operací	60 287	32 810
Závazky z forwardových operací	61 767	32 900
Pohledávky z opčních operací	4 451	22 539
Závazky z opčních operací	4 451	22 408
Pohledávky ze spotových operací	1 200	0
Závazky ze spotových operací	1 199	0

Předchozí tabulka poskytuje detailní rozpis smluvních nebo pomyslných hodnot finančních derivátů ČNB, které nebyly ke konci roku uzavřeny. Tyto instrumenty, včetně měnových a úrokových derivátů umožňují ČNB převod, změnu nebo snížení měnového a úrokového rizika. Instrumenty jsou ČNB užívány výhradně pro zajištění jejího měnového nebo úrokového rizika, které vyplývá z jejích operací. Podle mínění bankovní rady není nezbytné poskytovat současnou (tržní) hodnotu instrumentů.

Bližší podrobnosti o swapových operacích viz poznámka 23.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

29 VLASTNÍ JMĚNÍ

Základní jmění je tvořeno statutárním fondem ve výši 1 400 miliónů Kč. Objem rezervních a kapitálových fondů k 31. prosinci 1998 činil 8 282 miliónů Kč a neuhrazené ztráty běžného roku a předchozích let činily 50 788 miliónů Kč.

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Základní jmění	1 400	1 400
Zákonný rezervní fond	7 773	5 759
Ostatní kapitálové fondy	292	260
Ostatní rezervní fondy	217	167
Ztráta / zisk za účetní období	- 50 788	10 745
Ztráta z předchozích let	<u>0</u>	<u>- 8 654</u>
	<u>- 41 106</u>	<u>9 677</u>

30 HOTOVOST A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Hotovost a peněžní ekvivalenty obsahují následující částky se splatností kratší než 90 dní:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Hotovost a běžné účty u bank (z poznámky 9)	5 519	3 695
Pohledávky za bankami (z poznámky 11)	47 686	147 608
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry (z poznámky 12)	149 104	84 054
Obchodní portfolio cenných papírů (z poznámky 13)	<u>55 241</u>	<u>42 027</u>
	<u>257 550</u>	<u>277 384</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

31 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Geografické rozdělení aktiv, pasív a podrozvahových položek

	Celková <u>aktiva</u>	Celková <u>pasíva</u>	Podrozvahové <u>položky</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1998			
Česká republika	139 382	508 669	0
Německo	42 402	0	0
Švýcarsko	71 194	0	0
Francie	31 519	0	0
Itálie	58 047	0	0
Slovensko	9 754	0	0
Ostatní evropské země	67 132	213	- 20 655
Kanada a USA	51 923	14 788	- 27 518
Japonsko	<u>53 987</u>	<u>1 670</u>	<u>50 546</u>
	<u>525 340</u>	<u>525 340</u>	<u>2 373</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1997			
Česká republika	140 626	476 662	31 354
Německo	24 456	0	0
Švýcarsko	102 553	5 306	0
Velká Británie	0	1 613	0
Slovensko	12 388	0	0
Ostatní evropské země	154 839	2 470	- 6 519
Kanada a USA	29 124	3 004	- 24 295
Japonsko	27 013	1 946	836
Ostatní země	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>491 001</u>	<u>491 001</u>	<u>1 376</u>

Jako aktivní účastník na mezinárodních bankovních trzích, nese ČNB úvěrové riziko z obchodování s ostatními finančními institucemi. Celkem byla výše úvěrového rizika k finančním institucím odhadována na 176 890 miliónů Kč k 31. prosinci 1998 (31. prosince 1997: 210 948 miliónů Kč).

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY**

31. PROSINCE 1998

31 ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Úvěrové riziko vyplývá zejména z konsolidačního programu (bližší podrobnosti viz poznámka 36 a 37), který je úzce spojen s kontrolou a zajišťováním stability českého bankovního sektoru, a z REPO operací. Úvěrové riziko z REPO operací je limitováno, neboť úvěry jsou zajištěny zastavenými likvidními cennými papíry (převážně poukázkami ČNB).

32 RIZIKO CIZÍCH MĚN**Rozdělení aktiv, pasív a podrozvahových položek**

	CZK	ECU	USD	DEM	JPY	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 1998							
Aktiva							
Hotovost a běžné účty u bank	4 703	3	752	4	4	53	5 519
Zlato a ostatní drahé kovy	578	0	0	0	0	0	578
Pohledávky za bankami	31 309	26 890	7 850	17 764	7 585	0	91 398
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	0	700	24 915	57 688	53 980	30 148	167 431
Obchodní portfolio cenných papírů	0	34 584	53 422	58 940	0	29 044	175 990
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	29 113	0	0	0	0	0	29 113
Investiční portfolio cenných papírů	0	0	0	0	0	50	50
Finanční investice	17 178	0	0	0	0	0	17 178
Pohledávky za MMF	26 320	0	0	0	0	0	26 320
Investiční majetek	6 860	0	0	0	0	0	6 860
Ostatní aktiva	<u>4 600</u>	<u>0</u>	<u>19</u>	<u>30</u>	<u>254</u>	<u>0</u>	<u>4 903</u>
Aktiva celkem	<u>120 661</u>	<u>62 177</u>	<u>86 958</u>	<u>134 426</u>	<u>61 823</u>	<u>59 295</u>	<u>525 340</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

32 RIZIKO CIZÍCH MĚN (pokračování)

	CZK	ECU	USD	DEM	JPY	Ostatní	Celkem
Závazky							
Závazky k bankám	261 570	0	0	0	0	0	261 570
Závazky ke státu	28 370	0	0	0	0	0	28 370
Závazky ke klientům	35 195	32	0	1 429	0	1	36 657
Emitované cenné papíry	0	0	0	0	9 069	0	9 069
Ostatní cizí zdroje	14 788	0	0	213	1 670	0	16 671
Závazky k MMF	26 320	0	0	0	0	0	26 320
Emise oběživa	146 060	0	0	0	0	0	146 060
Ostatní pasíva	<u>40 290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10 245</u>	<u>- 8 806</u>	<u>0</u>	<u>41 729</u>
Závazky celkem	<u>552 593</u>	<u>32</u>	<u>0</u>	<u>11 887</u>	<u>1 933</u>	<u>1</u>	<u>566 446</u>
Čistá aktiva	<u>- 431 932</u>	<u>62 145</u>	<u>86 958</u>	<u>122 539</u>	<u>59 890</u>	<u>59 294</u>	<u>- 41 106</u>
Čistá hodnota podrozvahových položek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 27 518</u>	<u>- 20 650</u>	<u>50 546</u>	<u>- 5</u>	<u>2 373</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1997							
Aktiva celkem	124 034	26 140	99 242	212 409	29 056	120	491 001
Závazky celkem	<u>- 455 340</u>	<u>- 56</u>	<u>- 11 077</u>	<u>- 3 229</u>	<u>- 11 583</u>	<u>- 39</u>	<u>- 481 324</u>
Čistá aktiva	<u>- 331 306</u>	<u>26 084</u>	<u>88 165</u>	<u>209 180</u>	<u>17 473</u>	<u>81</u>	<u>9 677</u>
Čistá hodnota podrozvahových položek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 24 295</u>	<u>- 6 519</u>	<u>836</u>	<u>31 354</u>	<u>1 376</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY

Zůstatek k 31. prosinci 1998	Do <u>1 měsíce</u>	1 – 3 <u>měsíce</u>	3 – 12 <u>měsíců</u>	1 – 5 <u>let</u>	více než 5 <u>let</u>	Necitlivá na úrokovou <u>míru</u>	<u>Celkem</u>
Aktiva							
Hotovost a běžné účty u bank	5 519	0	0	0	0	0	5 519
Pohledávky za bankami	75 600	6 044	0	0	0	9 754	91 398
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	47 386	101 718	18 327	0	0	0	167 431
Obchodní portfolio cenných papírů	25 847	44 092	16 241	75 720	14 090	0	175 990
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10 410	18	18 617	26	42	0	29 113
Ostatní	<u>578</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55 311</u>	<u>55 889</u>
Aktiva celkem	<u>165 340</u>	<u>151 872</u>	<u>53 185</u>	<u>75 746</u>	<u>14 132</u>	<u>65 065</u>	<u>525 340</u>
Závazky							
Závazky k bankám	251 126	10 200	200	0	44	0	261 570
Závazky ke státu	12 129	11 030	5 062	149	0	0	28 370
Závazky ke klientům	35 228	1 429	0	0	0	0	36 657
Emitované cenné papíry	0	0	0	9 069	0	0	9 069
Ostatní cizí zdroje	14 788	119	119	949	696	0	16 671
Ostatní	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>214 109</u>	<u>214 109</u>
Závazky celkem	<u>313 271</u>	<u>22 778</u>	<u>5 381</u>	<u>10 167</u>	<u>740</u>	<u>214 109</u>	<u>566 446</u>
Rozvahové úrokové otevřené riziko	<u>- 147 931</u>	<u>129 094</u>	<u>47 804</u>	<u>65 579</u>	<u>13 392</u>	<u>- 149 044</u>	<u>- 41 106</u>
Otevřené úrokové riziko - podrozvahové položky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY (pokračování)

Citlivost aktiv, pasív a podrozvahových položek na úrokovou míru

ČNB je vystavena různým rizikům, která souvisí s vlivem výkyvů v běžných úrovních tržních úrokových sazeb na její finanční pozici a cash flow. Výše uvedená tabulka shrnuje riziko úrokové míry. V tabulce jsou obsažena aktiva a pasíva v tržní hodnotě, uspořádaná podle data kontraktu nebo data splatnosti. Tržní hodnota finančních derivátů je zahrnuta v ostatních aktivech a ostatních pasívech pod titulem necitlivá na úrokovou míru. Podrozvahové úrokové otevřené riziko představuje čistou smluvní hodnotu všech finančních derivátů citlivých na úrokovou míru.

Efektivní úroková míra peněžních instrumentů podle měn:

K 31. prosinci 1998	CZK	ECU	USD	DEM	JPY
	%	%	%	%	%
Aktiva					
Hotovost a běžné účty u bank	0	0,5	4,0	0	0
Pohledávky za bankami	11,8	0	6,1	3,6	0,3
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	-	3,2	6,1	3,6	0
Obchodní portfolio cenných papírů	-	3,2	6,1	3,6	0
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9,1	-	-	-	-
Závazky					
Závazky k bankám	8,8	-	-	-	-
Závazky ke státu	10,1	-	-	-	-
Závazky ke klientům	5,9	1,9	-	3,4	-
Emitované cenné papíry	-	-	-	0	6,6
Ostatní cizí zdroje	14,0	-	-	0	4,6

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

33 RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY (pokračování)

	Do <u>1 měsíce</u>	1 – 3 <u>měsíce</u>	3 – 12 <u>měsíců</u>	1 – 5 <u>let</u>	více než 5 <u>let</u>	Necitlivá na úrokovou <u>míru</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1997							
Aktiva							
Hotovost a běžné účty u bank	2 825	0	870	0	0	0	3 695
Pohledávky za bankami	194 590	0	0	0	2 347	12 388	209 325
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované CP obchodní portfolio CP	29 472	119 150	29 879	32 637	6 308	0	217 446
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9 098	9 643	133	72	32	0	18 978
Ostatní	<u>4 180</u>	<u>0</u>	<u>2 623</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34 754</u>	<u>41 557</u>
Aktiva celkem	<u>240 165</u>	<u>128 793</u>	<u>33 505</u>	<u>32 709</u>	<u>8 687</u>	<u>47 142</u>	<u>491 001</u>
Závazky							
Závazky k bankám	205 488	0	0	0	44	0	205 532
Závazky ke státu	26 038	0	0	0	0	787	26 825
Závazky ke klientům	43 189	1 555	0	0	0	0	44 744
Emitované cenné papíry	0	0	0	9 360	0	0	9 360
Ostatní	<u>14 114</u>	<u>1 097</u>	<u>6</u>	<u>35</u>	<u>2 147</u>	<u>177 464</u>	<u>194 863</u>
Závazky celkem	<u>288 829</u>	<u>2 652</u>	<u>6</u>	<u>9 395</u>	<u>2 191</u>	<u>178 251</u>	<u>481 324</u>
Rozvahové úrokové otevřené riziko	<u>- 48 664</u>	<u>126 141</u>	<u>33 499</u>	<u>23 314</u>	<u>6 496</u>	<u>- 131 109</u>	<u>9 677</u>
Otevřené úrokové riziko - podrozvahové položky	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Bankovní rada ČNB se rozhodla nesestavovat informaci o efektivních úrokových mírách podle měn k 31. prosinci 1997 z důvodu vysokých nákladů a časové náročnosti získání této informace z účetních zápisů z roku 1997.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDSY

31. PROSINCE 1998

34 RIZIKO LIKVIDITY

Splatnost aktiv a pasív

Zůstatek k 31. prosinci 1998	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Nesta- novena	Celkem
Aktiva							
Hotovost a běžné účty u bank	5 519	0	0	0	0	0	5 519
Zlato a ostatní drahé kovy	578	0	0	0	0	0	578
Pohledávky za bankami	43 288	4 398	17 553	824	15 581	9 754	91 398
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry	47 386	101 718	18 327	0	0	0	167 431
Obchodní portfolio cenných papírů	19 240	36 001	16 481	102 523	1 745	0	175 990
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10 349	18	18 678	26	42	0	29 113
Investiční portfolio cenných papírů	0	0	0	0	0	50	50
Finanční investice	0	0	1 353	15 814	0	11	17 178
Pohledávky za MMF	0	0	0	0	0	26 320	26 320
Ostatní	219	0	599	0	0	10 945	11 763
Aktiva celkem	126 579	142 135	72 991	119 187	17 368	47 080	525 340
Závazky							
Závazky k bankám	250 715	10 200	611	0	44	0	261 570
Závazky ke státu	12 129	11 030	5 062	149	0	0	28 370
Závazky ke klientům	33 902	0	2 402	353	0	0	36 657
Emitované cenné papíry	0	0	0	9 069	0	0	9 069
Ostatní cizí zdroje	0	119	119	15 736	697	0	16 671
Závazky k MMF	0	0	0	0	0	26 320	26 320
Ostatní	1 899	0	1 345	893	0	183 652	187 789
Závazky celkem	298 645	21 349	9 539	26 200	741	209 972	566 446
Otevřená pozice	- 172 066	120 786	63 452	92 987	16 627	- 162 892	- 41 106
Zůstatek k 31. prosinci 1997							
Aktiva celkem	187 529	106 252	36 201	84 565	14 939	61 515	491 001
Závazky celkem	245 271	1 097	29 165	23 794	3 746	178 251	481 324
Otevřená pozice	- 57 742	105 155	7 036	60 771	11 193	- 116 736	9 677

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

34 RIZIKO LIKVIDITY (pokračování)

Předchozí tabulka analyzuje aktiva a pasíva ČNB podle skupin, které odpovídají době zbývající do doby splatnosti. Splatnosti aktiv a pasiv a schopnost náhrady v přijatelných nákladech a závazků podle splatnosti jsou důležitými faktory posuzování likvidity ČNB a jejího úrokového a kursového rizika.

35 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněné osoby jsou považovány ty osoby, které kontrolují druhou osobu nebo uskutečňují významný vliv v jejích finančních a operačních rozhodnutích. ČNB uskutečňuje takový vliv na svou 100% vlastněnou společnost ČF. Účel a základní aktivity ČF jsou popsány v poznámce 36.

ČNB uzavřela obchody s ČF, aby vykonávala bankovní roli ve stabilizaci bankovního sektoru. Úvěry byly poskytnuty za obvyklé úrokové sazby. Toto představuje zejména poskytnuté úvěry, jak je uvedeno v následující tabulce.

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Úvěry k 1. lednu	9 638	0
Úvěry poskytnuté během roku	19 436	11 538
Úvěry splacené během roku	<u>-10 507</u>	<u>-1 900</u>
Úvěry k 31. prosinci	<u>18 567</u>	<u>9 638</u>
Úrokový výnos	<u>2 605</u>	<u>613</u>

36 ČESKÁ FINANČNÍ, S.R.O.

ČNB získala stoprocentní podíl ve společnosti ČF v roce 1997 a využívá tuto společnost ke správě stabilizačního programu a konsolidačního programu. Oba programy jsou zaměřené především na malé a střední banky. Stabilizační program byl schválen vládou České republiky v roce 1996.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

36 ČESKÁ FINANČNÍ, S.R.O. (pokračování)

Stabilizační program zahrnoval úplatný převod vybraných nebonitních aktiv bank účastnicích se tohoto programu ČF. Zúčastněné banky se zavázaly odkoupit tato aktiva zpět v sedmileté lhůtě ode dne převodu příslušných aktiv ČF. Stabilizační program je financován Konsolidační bankou, s. p. ú. ČF obdržela záruku vydanou Fondem národního majetku na pokrytí veškerých případných ztrát, které ČF utrpí v případě nesplacení kteroukoliv ze zúčastněných bank. Čistá účetní hodnota aktiv stabilizačního programu spravovaných ČF byla 9 949 miliónů Kč k 31. prosinci 1998 (9 081 miliónů Kč k 31. prosinci 1997).

Konsolidační program zahrnoval převod vybraných nebonitních aktiv bank účastnicích se tohoto programu ČF. ČF je odkoupila od ČNB a bank bez jakýchkoliv dalších nároků. Záměrem tohoto programu bylo dosažení vyšší stability bankovního sektoru. Konsolidační program je financován ČNB. Tento program byl zahájen v roce 1997. Stav úvěrů poskytnutých bankou ČF činil k 31. prosinci 1998 18 567 miliónů Kč (k 31. prosinci 1997 9 638 miliónů Kč). V roce 1998 ČNB navýšila základní jmění ČF o 13 333 miliónů Kč. Účetní hodnota aktiv převedených v rámci konsolidačního programu na ČF (po zahrnutí opravných položek vytvořených ČF) dosáhla k 31. prosinci 1998 výše 32 677 miliónů Kč (k 31. prosinci 1997: 10 731 miliónů Kč).

Dne 3. února 1998 uzavřely ČNB a ČF dohodu, kterou se ČNB zavázala uhradit ČF veškeré ztráty plynoucí z konsolidačního programu stejně jako ostatní provozní náklady ČF. V souladu s touto dohodou vytvořila banka rezervu v celkové výši 28 030 miliónů Kč (k 31. prosinci 1997: 4 709 miliónů Kč). Při stanovování výše této rezervy zohlednila ČNB očekávanou návratnost rizikových aktiv krytých výše zmíněnou dohodou a výši provozních nákladů ČF.

Kalkulace výše rezervy k 31. prosinci 1998 je následující :

Aktiva	Účetní Hodnota	Očekávaná Návratnost	Rezerva
Pohledávky v konsolidačním programu	29 731	8 318	21 413
Cenné papíry v konsolidačním programu	2 946	363	2 583
Provozní náklady	0	0	4 034
	<u>32 677</u>	<u>8 681</u>	<u>28 030</u>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY

31. PROSINCE 1998

37 STÁTNÍ ZÁRUKA

V rámci své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru a sledovat bezpečnost vkladů v České republice převzala ČNB některá aktiva a pasíva nebo poskytla úvěry a záruky různým komerčním bankám. Na pokrytí rizika ztrát z těchto aktiv rozhodla vláda České republiky o vydání záruky ve výši 22 500 miliónů Kč. Záruka byla vydána 19. března 1997 a je poskytnuta na období 10 let. ČNB se rozhodla plně pokrýt odhadovaná čistá nepokrytá rizika ztrát spojených s programem konsolidace a zaúčtovala veškeré stávající a odhadované budoucí závazky do té výše, jak je lze v současné době určit. Výše státní záruky, která byla alokována k 31. prosinci 1998 činí 17 958 miliónů Kč (k 31. prosinci 1997 17 665 miliónů Kč).

	Hodnota k <u>31. prosinci 1998</u>	<u>Záruka</u>	Rezervy a opravné <u>položky</u>	<u>Čistá hodnota</u>
Úvěry bankám	13 007	10 077	2 930	0
Odkoupené pohledávky od bank	271	271	0	0
Záruky a přísliby	<u>16 350</u>	<u>7 610</u>	<u>8 740</u>	<u>0</u>
	<u>29 628</u>	<u>17 958</u>	<u>11 670</u>	<u>0</u>

38 TRŽNÍ OCENĚNÍ FINANČNÍCH AKTIV A PASIV

Následující tabulka shrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv, které nejsou prezentovány v rozvaze ČNB ve své reálné hodnotě.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>
Finanční aktiva				
Zlato a ostatní drahé kovy	578	3 960	2 488	20 838
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	29 113	18 978	*	*
Pokladniční poukázky a ostatní diskontované cenné papíry a obchodní portfolio cenných papírů	343 421	217 446	343 993	217 657
Investiční portfolio cenných papírů	50	50	1 065	1 246

* Současná reálná hodnota úvěrů a pohledávek za klienty by měla být nižší než účetní hodnota, z důvodů pokrytí těchto aktiv státní zárukou (poznámka 37). Za daných podmínek není možné současnou reálnou hodnotu těchto aktiv s přiměřenou jistotou stanovit.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI
STANDARDY

31. PROSINCE 1998

39 UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ROKU

V lednu 1999 ČNB provedla přepočty rozhodujících pohledávek za bankami a klienty, cenných papírů a dalších rozvahových a podrozvahových položek vyjádřených v původních měnách Hospodářské a měnové unie na měnu euro. Tento přepočet neovlivnil hospodaření ČNB.