

**ROČNÍ ZPRÁVA O VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY**

2014



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolinská 654/2
186 00 Prague 8 - Karlín
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Bankovní radě České národní banky

Se sídlem: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Identifikační číslo: 481 36 450

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. března 2015 vydali k účetní závěrce, která není součástí této Roční zprávy o výsledku hospodaření České národní banky, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky České národní banky zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2014, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost vedení účetní jednotky za účetní závěrku

Vedení České národní banky je odpovědné za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv České národní banky k 31. prosinci 2014 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Audit účetní závěrky České národní banky za rok končící k 31. prosinci 2013 provedl jiný auditor, který dne 19. března 2014 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.“

Zpráva o Roční zprávě o výsledku hospodaření České národní banky

Ověřili jsme soulad přiložené Roční zprávy o výsledku hospodaření České národní banky za rok 2014 s účetní závěrkou. Za správnost Roční zprávy o výsledku hospodaření České národní banky je zodpovědné vedení České národní banky. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu Roční zprávy o výsledku hospodaření České národní banky s účetní závěrkou.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou („DTTL“), jejich členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL a každá z jejich členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) služby klientům neposkytuje. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v Roční zprávě o výsledku hospodaření České národní banky za rok 2014 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 18. března 2015

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045



OBSAH

I.	ÚVOD	1
II.	NÁKLADY A VÝNOSY	2
	II. 1 Shrnutí	2
	II. 2 Oblast měnová	3
	II. 2. 1. Provádění měnové politiky	3
	II. 2. 2. Správa devizových rezerv	5
	II. 2. 3. Kurzové rozdíly	6
	II. 2. 4. Klientské operace	8
	II. 2. 5. Ostatní operace	8
	II. 3 Oblast emise a správy peněz	10
	II. 4 Oblast provozní	11
	II. 4. 1. Zaměstnanci	12
	II. 4. 2. Správní činnost	13
	II. 4. 3. Provoz objektů a zařízení	14
	II. 4. 4. Mimořádné náklady a výnosy	15
III.	AKTIVA A PASIVA	16
	III. 1. Shrnutí	16
	III. 2. Popis věcného obsahu vybraných položek aktiv a pasiv	17
	III. 2. 1. Aktiva	17
	III. 2. 2. Pasiva	18
	III. 3. Výdaje na pořízení majetku	20
	III. 4. Stav vlastního kapitálu	22
IV.	ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU	23
V.	ODVOD VOLNÉHO ZŮSTATKU ZISKU DO STÁTNÍHO ROZPOČTU	24
VI.	KONZISTENTNOST ÚDAJŮ ROČNÍ ZPRÁVY O VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ČNB S ÚČETNÍ ZÁVĚRKOU	25
VII.	VEDENÍ ÚČTŮ A POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB PRÁVNICKÝM OSOBÁM	26
VIII.	ZÁVĚR	27

Příloha č. 1 - Srovnání nákladů a výnosů ČNB v letech 2014 a 2013

Příloha č. 2 - Přehled aktiv a pasiv ČNB ke konci roku 2014 a 2013

Příloha č. 3 - Čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2014

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

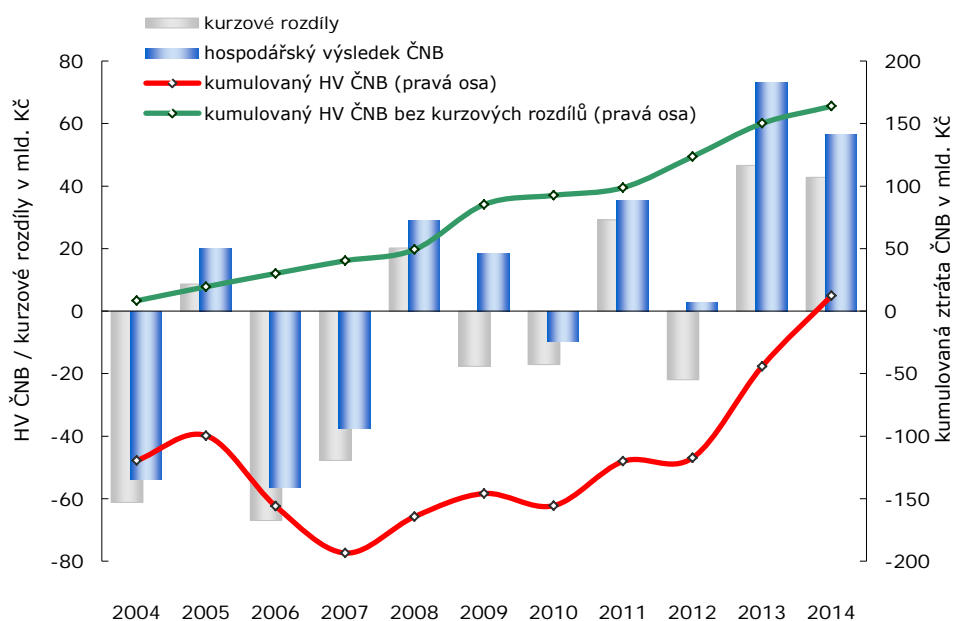
I. ÚVOD

Zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů (v dalším textu Zprávy jen „zákon o ČNB“), ukládá České národní bance (dále jen „ČNB“), aby do tří měsíců po skončení kalendářního roku předložila Poslanecké sněmovně k projednání roční zprávu o výsledku svého hospodaření. Věcný obsah předkládané zprávy vychází z účetní závěrky za rok 2014. Soulad obou zmíněných dokumentů ověřil auditor, firma Deloitte Audit, s. r. o.

Hlavním cílem činnosti ČNB je péče o cenovou stabilitu. V souladu s tímto cílem banka určuje měnovou politiku a přijímá konkrétní měnověpolitická rozhodnutí, a to vždy bez ohledu na dopad do vlastního hospodaření. Dlouhodobě však usiluje o zefektivňování všech vykonávaných činností, zejména pak provozu banky. V této souvislosti zaslouží pozornost realizace projektu zaměřeného na reorganizaci pobočkové sítě ČNB, jehož smyslem bylo vytvoření efektivnější pobočkové sítě centrální banky s nižším počtem zaměstnanců a nižšími provozními náklady. Realizace projektu trvala přibližně rok. Očekávaný finanční efekt se do hospodaření banky plně promítne až v průběhu roku 2015, neboť projekt byl dokončen v červnu 2014. V personální oblasti došlo k poměrně významné úpravě pracovních pozic, která po dokončení celého projektu představovala souhrnnou úsporu 112 pracovních pozic.

Z hlediska účetních výsledků byl kalendářní rok 2014 pro ČNB významný tím, že dosažený hospodářský výsledek ve výši 56 560 mil. Kč umožnil plně pokrýt zbývající část kumulované účetní ztráty z předcházejících let. V bilanci ČNB byla ztráta evidována nepřetržitě od konce roku 1998. Na jejím vzniku se významnou měrou podílely kurzové ztráty a z části i angažovanost ČNB v programu konsolidace bankovního sektoru na konci devadesátých let minulého století. Došlo tedy k naplnění očekávání, že z budoucích zisků bude uhrazena ztráta z minulých let.

Graf č. 1 – Vývoj hospodářského výsledku ČNB v letech 2004 až 2014



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

II. NÁKLADY A VÝNOSY

II. 1. SHRNUTÍ

V roce 2014 hospodařila ČNB se ziskem ve výši 56 560 mil. Kč, který pramenil především z nerealizovaných kurzových zisků a výnosů ze správy devizových rezerv. Ve sledovaném období oslabila koruna vůči všem rezervním měnám s výjimkou měny SEK, přičemž největší kurzové zisky a ztráty byly zaznamenány u portfolií denominovaných v amerických a kanadských dolarech. Na výsledku dosaženém při správě devizových rezerv se zhruba stejnou měrou podílela dluhopisová a akciová složka spravovaných portfolií. Do hospodaření banky se současně promítly i nadále nízké sterilizační náklady, jejichž velikost je závislá na nastavení měnověpolitických úrokových sazeb a objemu sterilizačních pasiv. Úrokové sazby, jimiž se úročí měnověpolitické operace centrální banky, se nacházely po celý kalendářní rok 2014 na úrovni „technické nuly“. Ani významný meziroční nárůst sterilizačních pasiv, ke kterému došlo po dalším uvolnění měnové politiky ČNB v závěru roku 2013, proto nepředstavoval z hlediska hospodaření ČNB významný vliv.

Celkové čisté provozní náklady banky se meziročně zvýšily o 4 %. Lze identifikovat souběh několika různých faktorů, které vedly k nárůstu čistých provozních nákladů ČNB. Mezi ty zásadní lze uvést zvýšení mzdových prostředků a navýšení plateb hrazených evropským dohledovým agenturám při současném poklesu vyměřených správních poplatků v rámci dohledové činnosti ČNB. Výsledek dosažený v oblasti emise oběživa ovlivnil především nižší objem nakupovaných bankovek a mincí doplněný o jednorázový výnos zaúčtovaný z neplatných bankovek a mincí, které se ve stanoveném termínu nevrátily z oběhu.

Základní struktura nákladů a výnosů ČNB je zachycena v tabulce č. 1. Meziroční srovnání v letech 2014 a 2013 je uvedeno v příloze č. 1.

Tabulka č. 1 – Náklady a výnosy ČNB v roce 2014

	náklady	výnosy	saldo	meziroční změna salda
oblast měnová	21 119	79 232	58 113	-16 607
▪ provádění měnové politiky	354	0	-354	-114
▪ správa devizových rezerv	16 996	31 688	14 692 ¹⁾	-12 663
▪ kurzové rozdíly	3 626	46 441	42 815	-3 811
▪ klientské operace	13	1 096	1 083	110
▪ ostatní operace	130	7	-123	-129
oblast emise a správy peněz	363	551	188	120
oblast provozní	1 928	187	-1 741	-69
Celkem	23 410	79 970	56 560	-16 556

¹⁾ Všechny dluhové cenné papíry jsou zařazeny do realizovatelného portfolia. V souladu s účetními standardy se proto jejich pravidelné přeceňování na tržní hodnotu promítá do bilance - položky oceňovací rozdíly (zahrnované do vlastního kapitálu). Pokud by se nerealizované zisky a ztráty z přecenění dluhopisů (+8 407 mil. Kč) promítaly přímo do výsledovky, zvýší se souhrnné saldo nákladů a výnosů ze správy devizových rezerv na 23 099 mil. Kč.

II. 2. OBLAST MĚNOVÁ

Oblast měnová zahrnuje náklady a výnosy související s realizací měnové politiky, správou devizových rezerv, kurzovými rozdíly, konsolidací bankovního sektoru a službami poskytovanými klientům (především státní pokladně).

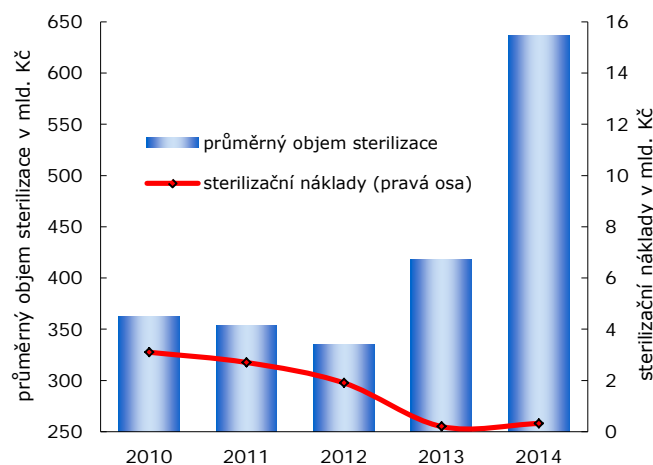
rok	náklady	údaje uvedeny v mil. Kč	
		výnosy	saldo
2014	21 119	79 232	58 113
2013	30 383	105 103	74 720

II. 2. 1. Provádění měnové politiky

Charakteristickým rysem měnové politiky ČNB uplatňované v roce 2014 byla nízká úroveň měnověpolitických úrokových sazeb, které se po celé sledované období nadále nacházely na úrovni „technické nuly“. ČNB současně po celý rok 2014 pokračovala v používání devizového kurzu jako dalšího nástroje uvolňování měnových podmínek a opakovaně potvrdila svůj závazek učiněný v listopadu 2013 v případě potřeby intervenovat na devizovém trhu na oslabení kurzu koruny tak, aby udržovala kurz koruny vůči euru poblíž hladiny 27 CZK/EUR.

Prostředí nízkých úrokových sazeb významně ovlivňuje hospodaření ČNB. Úrokové náklady plynoucí z měnověpolitických operací byly v letech 2013 a 2014 řádově nižší, než tomu bylo v předcházejícím období. Ani skokový meziroční nárůst volné likvidity bankovního sektoru, vyvolaný intervencí ČNB na devizovém trhu v listopadu 2013, tento stav příliš neovlivnil. V roce 2014 činily celkové sterilizační náklady ČNB 354 mil. Kč a ve srovnání s předcházejícím rokem vzrostly o 114 mil. Kč. Vývoj sterilizačních nákladů v letech 2010 až 2014 ilustruje graf č. 2, který současně dokumentuje rozsah průměrného objemu volné likvidity sterilizované ČNB prostřednictvím stahovacích repo operací a depozitních facilit. Za poslední čtyři roky se celkový objem sterilizačních nákladů ČNB snížil o 2,8 mld. Kč, a to při současném zvýšení průměrného objemu sterilizace o 78 %.

Graf č. 2 – Vývoj sterilizace a sterilizačních nákladů ČNB v letech 2010 – 2014

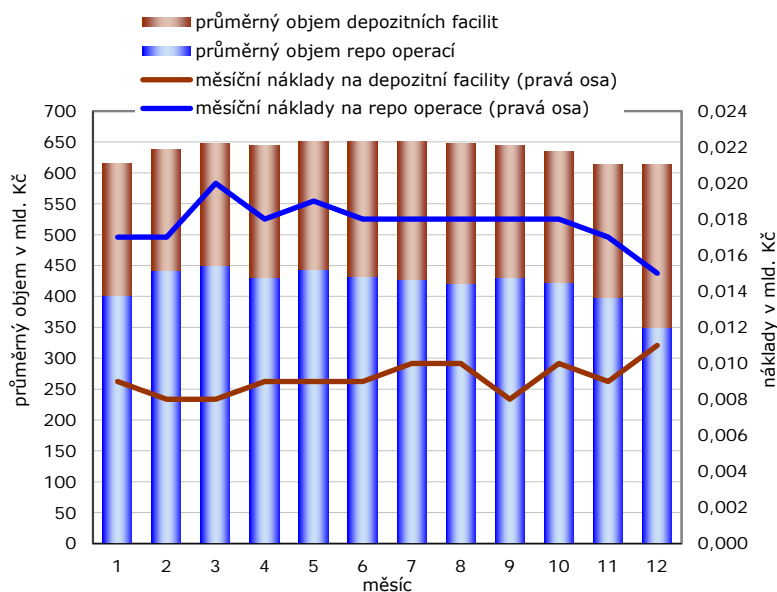


V minulosti uvolňovala ČNB měnové podmínky primárně prostřednictvím úrokových sazeb. K jejich poslednímu snížení ČNB přistoupila v listopadu 2012, kdy se jejich hodnota dostala na

úroveň „technické nuly“. Po celý rok 2014 se tak hodnota dvoutýdenní repo sazby a diskontní sazby nacházela na úrovni 0,05 % p.a. Hodnota lombardní sazby, kterou ČNB úročí lombardní úvěry (tuzemské banky mají možnost vypůjčit si likviditu přes noc), činila 0,25 % p.a.

Rozsah měnověpolitických operací realizovaných ČNB v roce 2014 a jejich dopad do nákladů ČNB je patrný z grafu č. 3.

Graf č. 3 – Vývoj stahovacích repo operací a depozitních facilit v roce 2014



V roce 2014 bylo prostřednictvím repo operací²⁾ v průměru sterilizováno 421 mld. Kč (meziroční nárůst o 48 %) při nákladech ČNB ve výši 213 mil. Kč. Prostřednictvím depozitní facility³⁾, kterou tuzemské banky začaly využívat ve zvýšené míře od roku 2012, ČNB sterilizovala v průměru 217 mld. Kč (meziroční nárůst o 63 %) při celkových nákladech 110 mil. Kč.

Do portfolia měnověpolitických nástrojů spadají i povinné minimální rezervy⁴⁾ tuzemských bank. Od roku 2012 se povinnost držet povinné minimální rezervy vztahuje i na spořitelny a úvěrní družstva. Při průměrném objemu povinných minimálních rezerv ve výši 59 mld. Kč (meziroční nárůst o 5 %) byly tuzemským bankám v roce 2014 vyplaceny úroky v souhrnné výši 30 mil. Kč.

²⁾ V rámci stahovacích repo operací je tuzemským bankám nabízena možnost uložit si na účty centrální banky volné peněžní prostředky za úrokovou sazbu, která nepřevyší vyhlášenou dvoutýdenní repo sazbu.

³⁾ Depozitní facilit je úročena diskontní sazbou a poskytuje tuzemským bankám možnost uložit přebytečnou likviditu přes noc u ČNB.

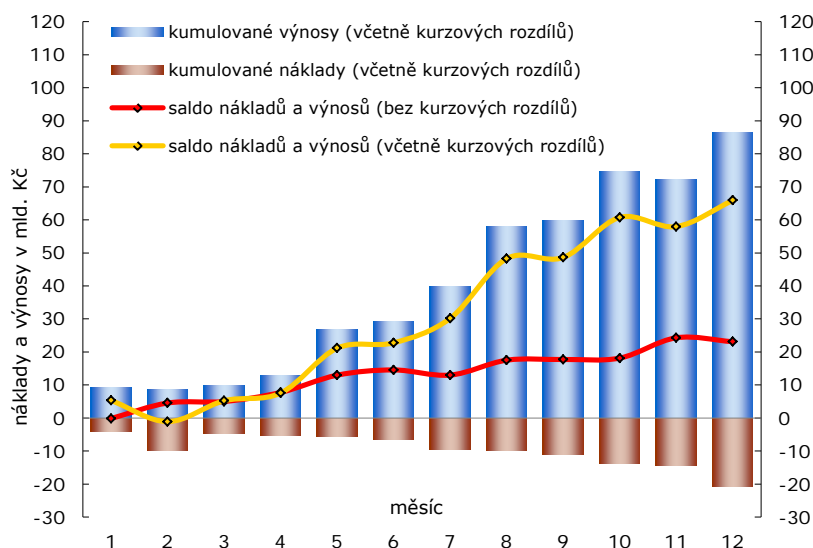
⁴⁾ Povinné minimální rezervy jsou uloženy na účtech vedených u centrální banky. Předepsaná sazba povinných minimálních rezerv je stanovena na 2 % z celkového objemu primárních závazků vůči nebankovním subjektům dané tuzemské banky, jejichž splatnost nepřevyšuje dva roky. Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou.

II. 2. 2. Správa devizových rezerv

Správa devizových rezerv přispěla do hospodaření centrální banky (bez zohlednění vlivu kurzových rozdílů) kladným saldem nákladů a výnosů ve výši 14 692 mil. Kč, což je meziroční pokles čistých výnosů o 46 %. Na dosaženém výsledku se nejvýraznějším měrou podílel výnos dluhopisové a akciové části devizových rezerv ČNB. V roce 2014 pokračovalo na finančních trzích období poklesu již tak velmi nízké hladiny úrokových sazeb, což mělo za následek slabé úrokové výnosy. Současně došlo k nárůstu tržní hodnoty dluhopisů, což vedlo k výraznějším kapitálovým ziskům dluhopisových portfolií. V souladu s účetními pravidly byla část kapitálových zisků (realizovaných) zaúčtována přímo do výsledovky (1 842 mil. Kč). Nerealizované kapitálové zisky ve výši 8 407 mil. Kč, plynoucí z přecenění dluhopisů v držení banky na tržní hodnotu, byly evidovány jako oceňovací rozdíl v bilanci banky. Celkový čistý výnos dluhopisové části portfolia činil 8 222 mil. Kč, přičemž 78% podíl připadl na úrokový výnos.

Růst zahraničních akciových trhů, doplněný o dividendový výnos, byl druhou nejvýraznější složkou celkových výnosů devizových rezerv ČNB. Uvolnění měnových podmínek na hlavních světových trzích vedlo k růstu převážné většiny sledovaných akciových indexů, přičemž nejlepšími výsledky bylo dosaženo u amerického S&P 500. Akciová složka devizových rezerv přispěla do hospodaření banky čistými výnosy ve výši 7 541 mil. Kč. Zhruba polovinu těchto výnosů tvoří kladné saldo nerealizovaných ztrát a zisků z přecenění akcií na jejich reálnou hodnotu.

Graf č. 4 – Kumulované náklady a výnosy ze správy devizových rezerv ČNB v roce 2014 – včetně započtení vlivu přecenění dluhopisů

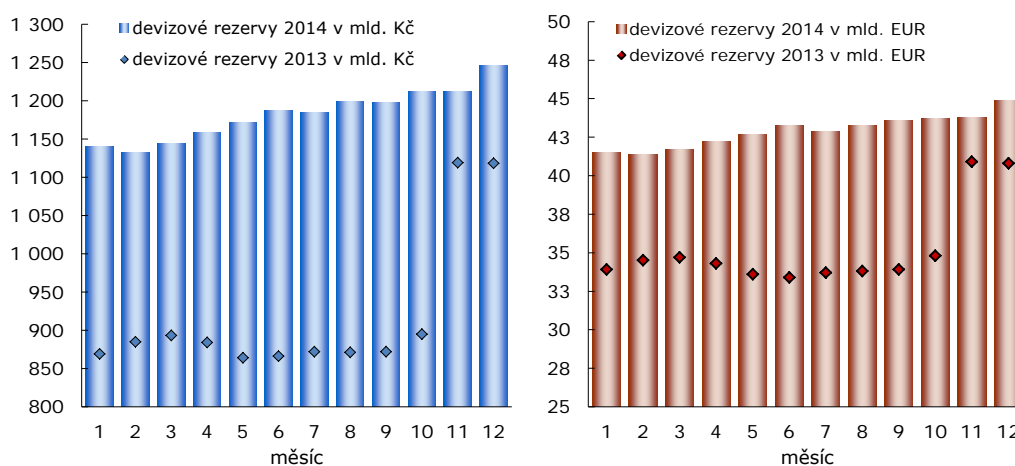


Výnos devizových rezerv měřený jako vážený průměr výnosů spravovaných portfolií v rezervních měnách činil 1,69 % p.a. (v roce předchozím bylo dosaženo 2,04 % p.a.). Jednotlivá portfolia v rezervních měnách pak dosáhla následujících hodnot výnosu: euro 1,09 % p.a., americký dolar 0,91 % p.a., kanadský dolar 2,77 % p.a., švédská koruna 3,77 % p.a. a australský dolar 8,76 % p.a. Souhrnný korunový výnos, který zahrnuje i kurzové rozdíly, byl vyčíslen na 5,89 % p.a.

Tržní hodnota devizových rezerv ČNB činila ke konci roku 2014 celkem 44 879 mil. EUR, což představuje meziroční nárůst o 10 %. Za hlavní zdroj růstu eurové hodnoty devizových rezerv

Ize označit kladné saldo externích toků do portfolia, které pramenilo především z konverzí na účtech klientů ČNB. Zmínit lze např. konverze prováděné na účtech Ministerstva financí ČR. K navýšení eurové hodnoty devizových rezerv přispěly i kurzové rozdíly plynoucí především z oslabení kurzu EUR vůči USD, resp. vůči dalším rezervním měnám, a v neposlední řadě i samotný výnos jednotlivých spravovaných portfolií.

Graf č. 5 – Vývoj objemu devizových rezerv ČNB v roce 2014



II. 2. 3. Kurzové rozdíly

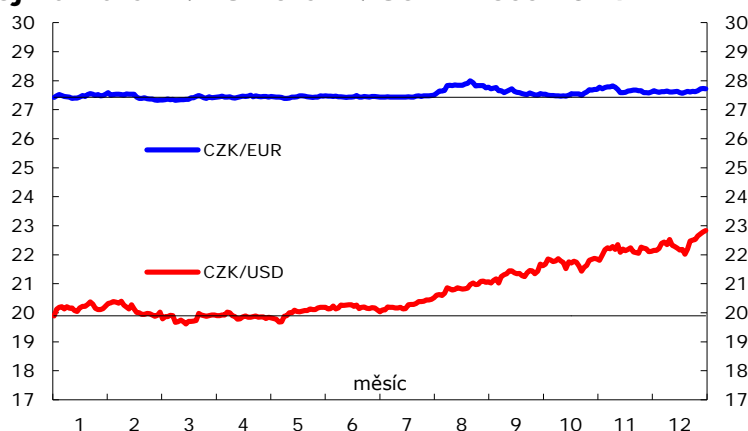
Kurzové rozdíly jsou klíčovou položkou, která pravidelně ovlivňuje hospodářský výsledek banky⁵⁾. V roce 2014 ČNB zaúčtovala kladné saldo kurzových zisků a ztrát v celkovém objemu 42 815 mil. Kč. Z větší části (75 %) se jednalo o nerealizované kurzové rozdíly, které vznikají v rámci kalendářního roku změnou kurzu ovlivňující korunovou hodnotu cizoměnových aktiv a pasiv držených v bilanci banky. Na dosažených kurzových rozdílech, realizovaných i nerealizovaných, se podílela aktiva a pasiva denominovaná v amerických dolarech (kurzové zisky 23 mld. Kč), kanadských dolarech (kurzové zisky 9 mld. Kč), eurech (kurzové zisky 7 mld. Kč) a australských dolarech (kurzové zisky 2 mld. Kč); u švédských korun byla naopak dosažena kurzová ztráta (2 mld. Kč).

V roce 2014 domácí měna vůči většině rezervních měn oslabil. Vzhledem k euru, ve kterém je společně s americkým dolarem investována největší část devizových rezerv ČNB, oslabil nominální kurz koruny meziročně o 1,1 % (na konci roku 2013 vykazoval kurz CZK/EUR hodnotu 27,425 a na konci roku 2014 hodnotu 27,725). Klíčovým faktorem ovlivňujícím vývoj tohoto kurzu v roce 2014 byl pokračující závazek ČNB bránit posílení koruny výrazněji pod hodnotu 27 CZK/EUR. Vývoj kurzu byl ve sledovaném období v souladu s asymetrickou povahou tohoto kurzového závazku a nevyžadoval faktické intervence ČNB na devizových trzích. Na konci července začala koruna poměrně rychle oslabovat až k 28 CZK/EUR, což bylo ovlivněno řadou faktorů. Zmínit lze především eskalaci konfliktu na východní Ukrajině a zpomalení hospodářského růstu eurozóny, které vyústilo v další uvolnění měnové politiky ECB. Počátkem října se domácí měna vrátila na úroveň z konce července. V následujícím období prošla koruna řadou menších výkyvů s tím, že v posledním čtvrtletí 2014 byla dosažena průměrná úroveň kurzu 27,6 CZK/EUR.

⁵⁾ Příčinou vzniku kurzových rozdílů je otevřená devizová pozice ČNB vyplývající z vysokého podílu cizoměnových aktiv v bilanci banky (z důvodu držby devizových rezerv) a změna kurzu české koruny vůči rezervním měnám uskutečněná v rámci kalendářního roku. Při stávající struktuře devizových aktiv a pasiv ČNB jsou doprovodným znakem apreciacie (posílení) domácí měny kurzové ztráty a v případě depreciace naopak kurzové zisky.

Domácí měna meziročně oslabila i vůči americkému dolaru, a to o výrazných 14,8 % (na konci roku 2013 vykazoval kurz CZK/USD hodnotu 19,894 a na konci roku 2014 hodnotu 22,834). Cizoměnová aktiva alokovaná v amerických dolarech se proto podílela nejvýrazněji měrou (56 %) na celkovém objemu zaúčtovaných kurzových rozdílů ČNB na konci roku 2014. Z grafu č. 6 je patrné, že kurz koruny vůči americkému dolaru vytrvale oslaboval od poloviny roku, neboť domácí měna do značné míry kopírovala vývoj měnového páru EUR/USD. Pokud jde o další cizoměnová aktiva lze konstatovat, že například vůči kanadskému dolaru koruna meziročně oslabila o 5,4 %, vůči australskému dolaru rovněž oslabila o 5,1 % a vzhledem ke švédské koruně naopak meziročně posílila o 4,6 %.

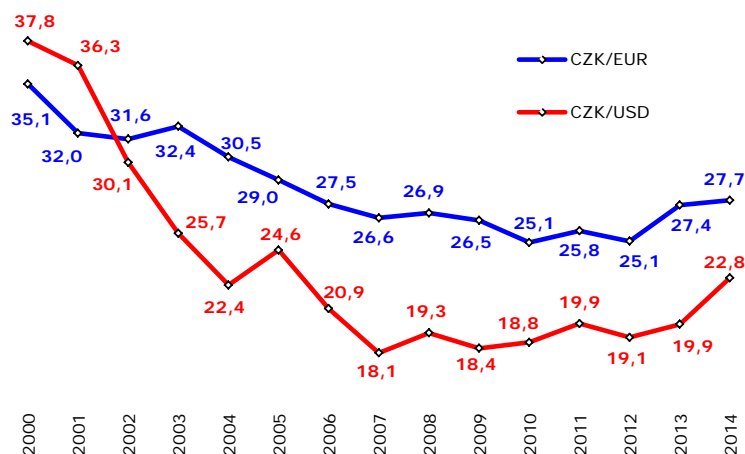
Graf č. 6 – Vývoj kurzu CZK/EUR a CZK/USD v roce 2014



Poznámka: Černá linka zobrazená u příslušného měnového páru představuje hodnotu kurzu k 31. 12. 2013.

Historický vývoj kurzu koruny vůči euru a americkému dolaru zobrazuje graf č. 7. Domácí měna v letech 2000 - 2014 posílila vůči oběma měnám. Dopad kurzových rozdílů do hospodaření banky lze v tomto období kvantifikovat jako ztrátu v celkové výši 184 mld. Kč. V době jejich vzniku nebylo možné tyto někdy enormní kurzové ztráty pokrýt v plném rozsahu, takže se kumulovaly v bilanci banky. Jejich úhradu ČNB realizovala postupně, a to vždy s ohledem na výsledek svého hospodaření.

Graf č. 7 – Vývoj kurzu CZK/EUR a CZK/USD v letech 2000 – 2014



II. 2. 4. Klientské operace

ČNB poskytuje svým klientům vybrané služby v oblasti vedení a správy účtů, zajišťování domácího, zahraničního a mezibankovního platebního styku a evidenci a vypořádání obchodů s krátkodobými dluhopisy. Dále banka zajišťuje správu informačního systému Centrální registr úvěrů, ve kterém se soustřeďují informace o úvěrových závazcích fyzických osob podnikatelů a právnických osob a zároveň je umožněna operativní výměna těchto informací mezi jeho uživateli.

Kladné saldo nákladů a výnosů meziročně vzrostlo o 11 % na celkovou výši 1 083 mil. Kč. Podstatná část výnosů pocházela z devizových transakcí zajišťovaných pro klienty banky a za vedení účtů státní pokladny. Další výnosy pak plynuly ze zajišťování mezibankovního zúčtování a služeb souvisejících s evidencí a vypořádáním obchodů s krátkodobými dluhopisy, z hotovostních operací prováděných s cizí měnou a v neposlední řadě za vedení Centrálního registru úvěrů. Pokud jde o nákladovou stranu klientských operací, kterou tvoří především placené úroky, lze hovořit o významném meziročním poklesu celkových vynaložených nákladů (o 95 %). K jejich meziročnímu snížení došlo již v roce 2013, a to v souvislosti se změnami úročení souhrnného účtu státní pokladny, nízkou hladinou úrokových sazeb a poklesem objemu finančních prostředků alokovaných na úročených účtech klientů u centrální banky. Posledně zmiňovaný faktor se v roce 2014 dále zvýraznil, neboť volné finanční prostředky alokovalo MF ČR na finančním trhu.

V segmentu klientských služeb vykazuje ČNB dlouhodobě kladnou bilanci nákladů a výnosů. Je ale zapotřebí si uvědomit, že výše uvedené výnosy kompenzují provozní náklady centrální banky vynaložené na údržbu pobočkové sítě a územních pracovišť, které primárně slouží k obsluze klientů ve všech regionech ČR.

II. 2. 5. Ostatní operace

V ostatních operacích jsou zahrnuty zejména náklady a výnosy vyplývající z řešení neukončených případů programu konsolidace bankovního sektoru nebo jiných historických a doposud nedořešených kauz. Budoucí potenciální závazky ČNB pramenící z nedořešených případů jsou kryty opravnými položkami nebo vydanou státní zárukou, případně není možné jejich výši v současné době odhadnout, a proto na ně není tvořena rezerva. Objem opravných položek ČNB průběžně aktualizuje, a to na základě změny odhadu návratnosti příslušných aktiv v návaznosti na průběh konkurzního řízení.

V roce 2014 zatížily ostatní operace hospodaření ČNB záporným saldem nákladů a výnosů ve výši 123 mil. Kč. Dosažený výsledek zahrnuje poplatky přijaté za správu a vedení účtů speciálních vládních úvěrů a poplatky za poskytnuté záruky v celkové výši 6,6 mil. Kč. Rozhodujícím faktorem se ale stala úhrada plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění, kterou ČNB uzavřela s Československou obchodní bankou, a. s., (dále jen „ČSOB“) po prodeji Investiční a Poštovní banky, a. s., (dále jen „IPB“). Poskytnuté plnění ve výši 130 mil. Kč není kryto státní zárukou a bylo proto nákladem ČNB.

V červnu 2000 vyhlásila ČNB nucenou správu v IPB a následně vydala pro věřitele IPB záruku za závazky vyplývající z přijatých vkladů a vydaných dluhopisů, včetně příslušných úroků evidovaných v účetnictví IPB ke dni 16. června 2000. Výše záruky za vklady je v účetnictví ČNB pravidelně aktualizována podle skutečné výše závazků s tím, že na konci roku 2014 činil zůstatek záruky 72 mil. Kč.

Po prodeji IPB uzavřela ČNB Smlouvu a slib odškodnění, ve které se neodvolatelně a bezpodmínečně zavázala uhradit ČSOB určité škody související s převzetím IPB. V návaznosti na to vydala vláda České republiky záruku ve prospěch ČNB k pokrytí ztrát vyplývajících ze Smlouvy a slibu odškodnění. Státní záruka pokrývá pouze škody, které mohou ČNB vzniknout v důsledku odškodnění ČSOB za ztráty (škody) vyplývající z nevidovaných závazků IPB převzatých ČSOB.

Dne 6. listopadu 2002 obdržela ČNB jednostranné závazné prohlášení ČSOB, podle kterého budou veškeré nároky na peněžitá plnění ČNB vůči ČSOB na základě Smlouvy a slibu odškodnění ze strany ČSOB uplatněny a ze strany ČNB uhrazeny do 31. prosince 2016 a celková částka odškodnění dosáhne maximálně 160 mld. Kč. V návaznosti na toto prohlášení očekává ČNB možné plnění ze státní záruky ve stejném nebo menším rozsahu. Dne 28. června 2004 obdržela ČNB Závazné prohlášení ČSOB, jehož přílohou je konečný seznam možných plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění. Převzetí tohoto Závazného prohlášení ze strany ČNB ovšem neznamená potvrzení či schválení jednotlivých nároků uvedených v příloze, nicméně ze strany ČSOB již nemohou být vzneseny další nároky na plnění ze Smlouvy a slibu odškodnění, pokud již nejsou obsaženy v konečném seznamu možných plnění vyplývajících ze Smlouvy a slibu odškodnění.

Do 31. prosince 2014 ČNB poskytla ČSOB v souvislosti se Smlouvou a slibem odškodnění konečná plnění ve výši 2 942 mil. Kč (z toho 130 mil. Kč v roce 2014) a zálohy v objemu 221 mil. Kč. S výjimkou 130 mil. Kč uhrazených z nákladů ČNB se na konečná plnění a zálohy poskytnuté ČNB vztahuje státní záruka, takže došlo k jejich refundování ze strany MF ČR. V době mezi poskytnutím cizoměnových záloh a jejich vypořádáním formou konečného plnění vznikly, v důsledku posílení domácí měny, kurzové rozdíly 17 mil. Kč. Celková výše budoucích možných plnění vyplývajících ze Smlouvy a slibu odškodnění může tak ještě činit 156 820 mil. Kč.

ČNB prozatím netvoří rezervu na případná další plnění na základě Smlouvy a slibu odškodnění, protože nemůže v současné době spolehlivě stanovit konečný objem případných plnění vůči ČSOB ze soudních sporů nebo škod, které ČSOB utrpí, na něž se státní záruka nevztahuje, a tudíž by mohly být nákladem ČNB.

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

V souvislosti s transakcemi, které ČNB prováděla v minulosti při výkonu své úlohy podporovat a udržovat stabilitu bankovního sektoru, je proti ČNB či třetím osobám vedeno několik soudních řízení. Na základě spolupráce s externími právními kancelářemi a na základě vlastního posouzení těchto sporů ČNB považuje za nepravděpodobné, že výsledky těchto sporů budou mít významný dopad na finanční pozici ČNB, a proto na ně není tvořena rezerva.

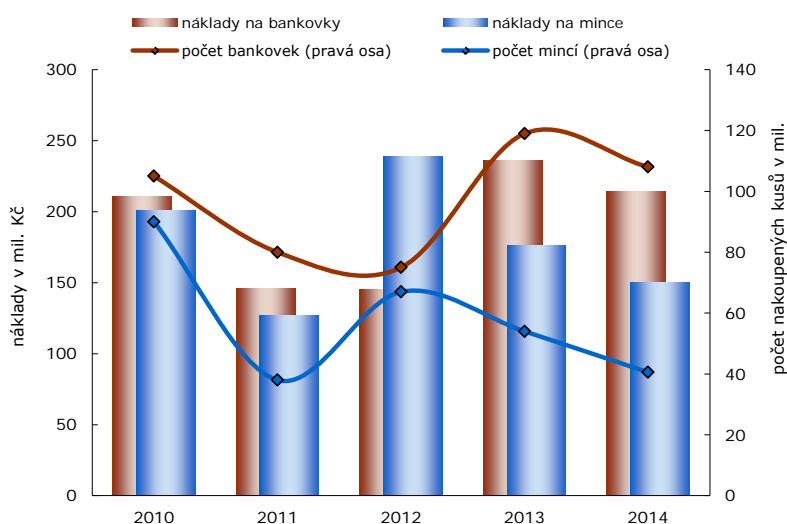
II. 3. OBLAST EMISE A SPRÁVY PENĚŽ

Oblast emise a správy peněz zahrnuje náklady ČNB vynaložené na výrobu, přípravu a ochranu českých peněz. Výnosovou stranu tvoří především prodej numismatického materiálu (např. stříbrných pamětních mincí, zlatých mincí a mincí z obecného kovu do sad) a poplatky vyměřené bankám v souladu s Ceníkem peněžních a obchodních služeb ČNB. Pokud ČNB ukončí platnost některé emitované bankovky nebo mince, je do výnosů účtována celková nominální hodnota bankovek, resp. mincí, nevrácených z oběhu.

rok	náklady	údaje uvedeny v mil. Kč	
		výnosy	saldo
2014	363	551	188
2013	415	483	68

Za účelem zajištění plynulosti peněžního oběhu objednává ČNB u smluvních partnerů potřebné množství jednotlivých nominálů českých bankovek a mincí. V návaznosti na emisní plán a na základě zájmu trhu, deklarovaném závaznou objednávkou, zadává ČNB výrobu mincí z drahých kovů. Výhradním dodavatelem bankovek je Státní tiskárna cenin Praha, s. p. Dodávky mincí z obecného kovu a mincí z drahých kovů zajišťuje Česká mincovna, a. s. Celkový počet nakoupených bankovek a mincí se v meziročním srovnání snížil o 14 %. Státní tiskárna cenin Praha, s. p., dodala celkem 108 mil. kusů nových bankovek různých nominálních hodnot, za které ČNB zaplatila 214 mil. Kč (meziroční pokles o 22 mil. Kč). Na nákup mincí z obecného kovu, stříbrných a zlatých pamětních mincí, v celkovém počtu 41 mil. kusů, banka vynaložila 148 mil. Kč (meziroční pokles o 26 mil. Kč), z toho 78 mil. Kč připadlo na mince z obecného kovu a 70 mil. Kč na dodávky pamětních mincí z drahých kovů.

Graf č. 8 – Vývoj nákladů ČNB na nákup českých peněz v letech 2010 – 2014



Příprava nové emise stříbrných a zlatých pamětních mincí si vyžádala náklady ve výši 1,9 mil. Kč, což je shodný objem finanční prostředků jako v předchozím roce. V oblasti rozvoje nových ochranných prvků českých platidel nevyaložila ČNB v roce 2014 žádné finanční prostředky.

Výnosy v oblasti emise a správy oběživa činily celkem 551 mil. Kč. Část výnosů ve výši 244 mil. Kč plynula z prodeje numismatického materiálu, tj. stříbrných a zlatých pamětních mincí ⁶⁾ a mincí z obecného kovu do sad. Hlavním důvodem meziročního poklesu celkových tržeb je nižší rozsah emise pamětních stříbrných a zlatých mincí a také skutečnost, že v roce 2014 nebyla vydána zlatá mince v nominální hodnotě 10.000 Kč. Další část výnosů souvisela s ukončením platnosti bankovek nominální hodnoty 20 Kč a mincí 50 haléřů. Dnem 31. srpna 2014 vypršela možnost vyměnit neplatné bankovky a mince v ČNB. Celková nominální hodnota nevrácených bankovek a mincí z oběhu ve výši 286 mil. Kč (182,7 mil. Kč připadlo na minci 50 haléřů a 103,7 mil. Kč na bankovku 20 Kč) byla následně zaúčtována do výnosů ČNB. Mezi objemově významné položky výnosů lze doplnit i poplatky přijaté od bank za poskytnuté peněžní služby ČNB, které činily v souhrnu 16 mil. Kč.

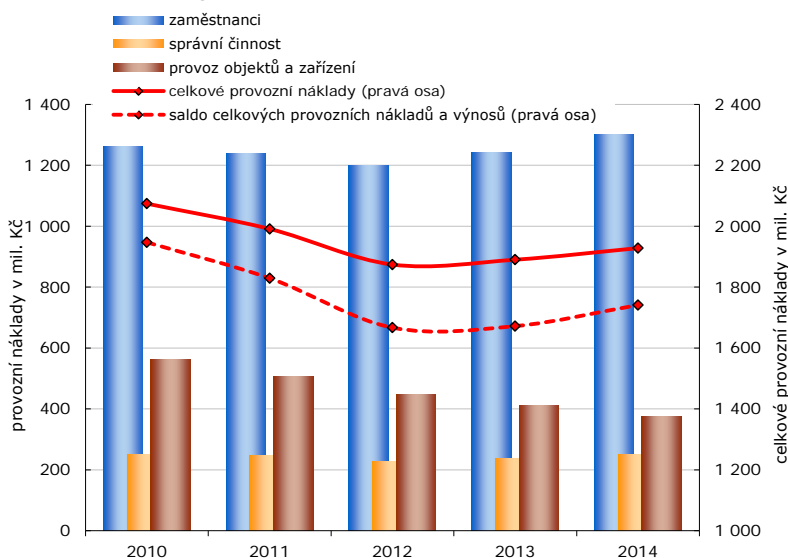
II. 4. OBLAST PROVOZNÍ

V roce 2014 skončilo hospodaření ČNB v provozní oblasti celkovým záporným saldem nákladů a výnosů ve výši 1 741 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 2013 došlo ke zvýšení záporného salda o 69 mil. Kč. Dosažená meziroční změna pramenila z vyšších provozních nákladů banky doprovázených současným poklesem provozních výnosů.

rok	údaje uvedeny v mil. Kč		
	náklady	výnosy	saldo
2014	1 928	187	-1 741
2013	1 890	218	-1 672

Provozní náklady a výnosy ČNB lze, podle účelu jejich vynaložení, rozdělit do tří základních skupin: zaměstnanci, správní činnost a provoz objektů a zařízení. Velikost jednotlivých skupin provozních nákladů ČNB a objem celkových provozních výnosů zaúčtovaných v předcházejících letech zobrazuje graf č. 9.

Graf č. 9 – Provozní náklady ČNB v letech 2010 – 2014



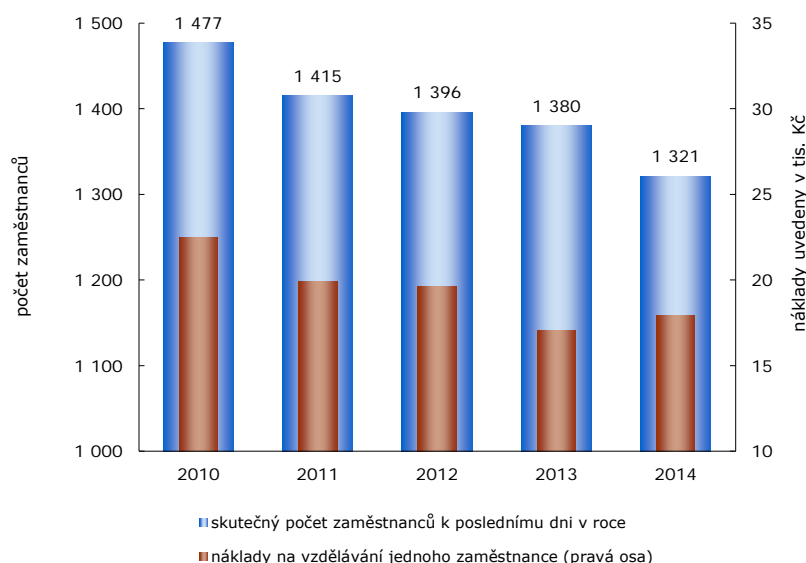
Poznámka: Součástí nákladů správní činnost jsou v roce 2014 i mimořádné náklady a výnosy.

⁶⁾ Při výrobě zlatých pamětních mincí využívá ČNB zlato ze svých zásob, ve kterých je evidováno v historické ceně (průměrná nákupní cena). Při prodeji zlaté mince je spotřebované zlato oceněno aktuální tržní cenou.

II. 4. 1. Zaměstnanci

Celkové náklady na zaměstnance, které zahrnují mzdové náklady včetně náhrad při dočasné pracovní neschopnosti, zákonné odvody pojistného a ostatní sociální náklady (připojištění, zdravotní péče a stravování), náklady na vzdělávání a zaměstnanecké benefity, dosáhly v roce 2014 objemu 1 302 mil. Kč a oproti předchozímu roku vzrostly o 4,7 %. Tento nárůst ovlivnil jednak vyšší objem mzdových prostředků určených na základní mzdy, odměny, náhrady a příplatky, ke kterému se banka zavázala při kolektivním vyjednávání s odborovou organizací pro rok 2014, a také vyšší objem mzdových prostředků vyplacených na odstupné a odchodné v souvislosti se zrušením pracovních pozic v ČNB. Úspora pracovních míst byla možná díky dokončení projektu nové koncepce pobočkové sítě ČNB. Výsledný efekt byl částečně eliminován potřebou zvýšení pracovních pozic v oblasti dohledu nad finančním trhem, v oblasti sankčních řízení a v oblasti dohledu nad dodržováním zákona o oběhu bankovek a mincí. V návaznosti na nové povinnosti ČNB vyplývající z evropské legislativy, zejména ze Směrnice o krizovém řízení, byl zřízen nový organizační útvar restrukturalizace, jehož předmětem činnosti bude řešení případných krizových situací subjektů finančního trhu. Personální naplnění nového útvaru bude probíhat i v roce 2015.

Graf č. 10 – Počet zaměstnanců ČNB a průměrné náklady na vzdělávání jednoho zaměstnance v letech 2010 až 2014



Celkové mzdové náklady ⁷⁾ na zaměstnance ČNB byly vynaloženy v objemu 921 mil. Kč, přičemž mzdové prostředky určené na základní mzdy, příplatky, odměny a náhrady mezd činily 882 mil. Kč, tj. o 2,7 % více než v roce 2013.

Odvody zákonného pojistného ⁸⁾ a sankčního odvodu za nesplnění povinného podílu zaměstnávání osob se zdravotním postižením dosáhly částky 299 mil. Kč. Na zaměstnanecké benefity ČNB vynaložila 56 mil. Kč, z toho největší část (19 mil. Kč) tvořily příspěvky

⁷⁾ Zahrnují základní mzdy, příplatky, odměny, náhrady mezd, náhrady při dočasné pracovní neschopnosti a ostatní osobní náklady.

⁸⁾ Zahrnují pojistné na veřejné zdravotní pojištění, pojistné na sociální zabezpečení, příspěvky na státní politiku zaměstnanosti a pojistné na zákonné pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání.

poskytnuté zaměstnancům banky na jejich životní, kapitálově důchodové a penzijní připojištění nebo doplňkové penzijní spoření.

Náklady na vzdělávání zaměstnanců ČNB se meziročně zvýšily o 1,9 mil. Kč, takže na konci roku 2014 činily celkem 25,5 mil. Kč (tj. o 8,4 % více než v roce 2013). Finanční prostředky byly použity zejména na odborné kurzy a semináře pořádané v zahraničních centrálních bankách i institucích, na specializované ekonomické a finanční kurzy, na manažerské kurzy a na jazykovou výuku. V průběhu roku 2014 ČNB vynaložila na jednoho zaměstnance v průměru 19 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 2 tis. Kč na jednoho zaměstnance (viz graf č. 10 uvedený na předchozí straně).

V návaznosti na § 47 odst. 3 zákona o ČNB je součástí Roční zprávy o výsledku hospodaření ČNB informace o mzdách členů bankovní rady. V roce 2014 byly jednotlivým členům bankovní rady vyplaceny následující mzdy, viz tabulka č. 2.

Tabulka č. 2 – Mzdy členů bankovní rady ČNB v roce 2014

	údaje uvedeny v Kč	
	hrubá mzda ⁹⁾	čistá mzda ¹⁰⁾
Miroslav Singer	5 022 528	3 634 932
Mojmír Hampl	4 031 319	2 919 775
Vladimír Tomšík	4 014 834	2 856 233
Lubomír Lízal	3 490 930	2 503 076
Kamil Janáček	3 390 136	2 405 514
Pavel Řežábek	3 387 557	2 428 493
Jiří Rusnok ¹¹⁾	2 763 088	1 982 734
Eva Zamrazilová ¹²⁾	512 826	364 179

II. 4. 2. Správní činnost

Náklady a výnosy realizované ve správní činnosti se vztahují ke konkrétním činnostem vykonávaným jednotlivými organizačními útvary ústředí a poboček ČNB. Věcně se jedná především o náklady vynaložené na služby nakupované od externích dodavatelů (např. podpora informačních technologií nebo úklidové a právní služby), poplatky hrazené za členství v zahraničních profesních organizacích, telekomunikační poplatky, cestovné (přibližně polovinu pracovních cest uskutečnili zaměstnanci ČNB z důvodu účasti na zasedáních konaných v rámci Evropského systému centrálních bank a dalších organizací či institucí EU), závodní stravování a reprezentační účely. Do správní činnosti se, kromě již zmíněných nákladů, promítá i tvorba opravných položek k provozním pohledávkám a jejich případný odpis.

⁹⁾ Hrubá mzda zahrnuje základní mzdu, odměny za výsledky práce a náhrady mezd podle zákoníku práce.

¹⁰⁾ Čistá mzda je hrubá mzda po odečtení pojistného na veřejné zdravotní pojištění, pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, daně z příjmu a solidárního zvýšení daně a připočtení slevy na dani na poplatníka a daňového zvýhodnění na vyživované dítě u těch členů bankovní rady, kteří o uplatnění slevy požádali.

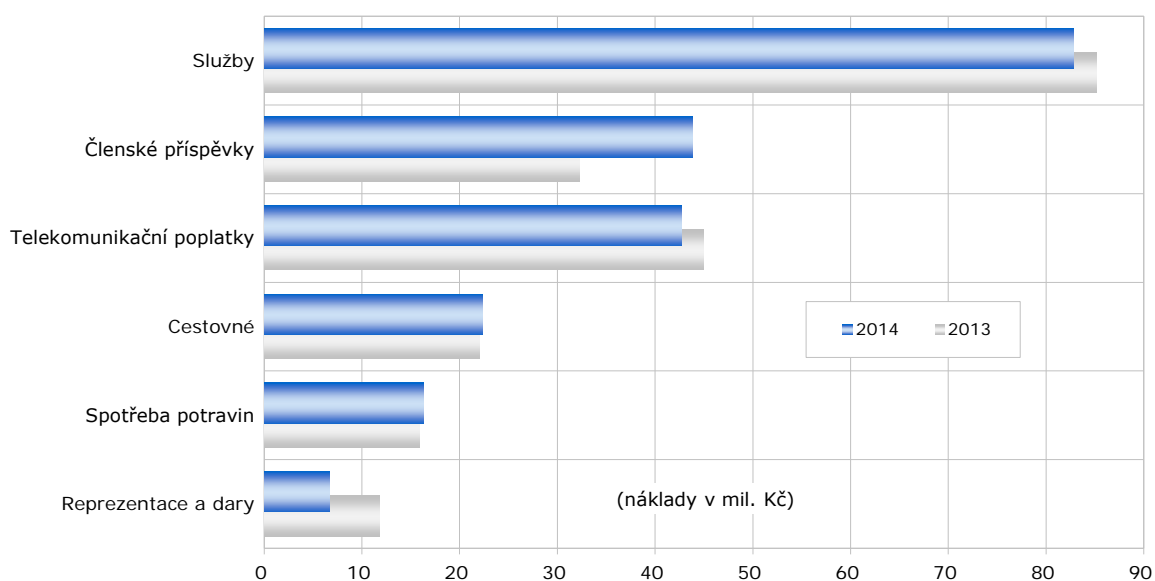
¹¹⁾ Pan Jiří Rusnok byl jmenován členem bankovní rady s účinností od 1. 3. 2014.

¹²⁾ Paní Evě Zamrazilové skončilo funkční období ke dni 28. 2. 2014 a ke stejnému dni ukončila paní Zamrazilová své působení v ČNB.

Správní náklady dosáhly v roce 2014 celkového objemu 249 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 13 mil. Kč. Oproti předchozímu roku se zvýšily zejména členské příspěvky, které je ČNB povinna hradit Evropským dohledovým autoritám.

Přehled objemově nejvýznamnějších nákladových položek obsažených ve správní činnosti zobrazuje graf č. 11.

Graf č. 11 – Náklady na správní činnost



Výnosy ze správní činnosti byly zaúčtovány v celkové výši 144 mil. Kč. Nejvýznamnější podíl na výnosech připadl na správní poplatky vyměřené v rámci dohledu nad finančními trhy (96,9 mil. Kč). V meziročním srovnání však jejich objem poklesl o zhruba jednu třetinu.

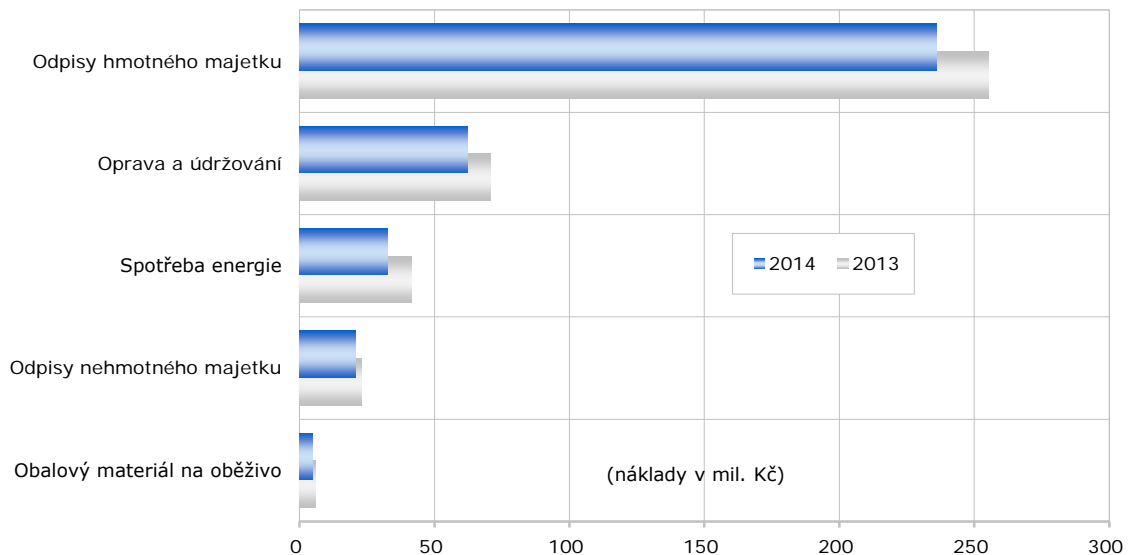
II. 4. 3. Provoz objektů a zařízení

Náklady na provoz objektů a zařízení zahrnují zejména odpisy hmotného a nehmotného majetku, údržbu a opravy majetku, spotřebu různých druhů energií a provozního materiálu.

Uvedené náklady vynaložila ČNB v celkové výši 376 mil. Kč, což představuje meziroční snížení nákladů o 35 mil. Kč. Největší část nákladů (257 mil. Kč) připadla na odpisy hmotného a nehmotného investičního majetku. Celková výše ročních odpisů se v důsledku vyšší míry odepsanosti investičního majetku průběžně snižuje. Nižší náklady banka vynaložila na spotřebovanou elektrickou energii a dodávky tepla a meziročně byly bankou vynaloženy nižší náklady i na opravy a udržování provozního majetku, a to zejména v oblasti oprav a udržování budov a informačních technologií. Zbývající náklady vynaložené na zajištění provozu objektů a zařízení se pohybovaly na úrovni předcházejícího roku.

V grafu č. 12 je zobrazen přehled nejvýznamnějších nákladových položek obsažených v provozu objektů a zařízení.

Graf č. 12 – Náklady na provoz objektů a zařízení



Výnosy byly zaúčtovány ve výši 38 mil. Kč a tvořily je zejména tržby přijaté za pronájem nebytových prostor ČNB.

II. 4. 4. Mimořádné náklady a výnosy

V roce 2014 přikročila ČNB ke změnám v účetní evidenci některých sbírkových předmětů ve vlastnictví ČNB. Do rozvahové (účetní) evidence byly aktivovány sbírkové předměty ze zlata. Naopak z účetní evidence byla vyvedena část sbírkových předmětů, které nejsou z drahých kovů a nelze tak objektivně stanovit jejich hodnotu. Souhrnný dopad do hospodaření banky byl pozitivní ve výši 3 mil. Kč.

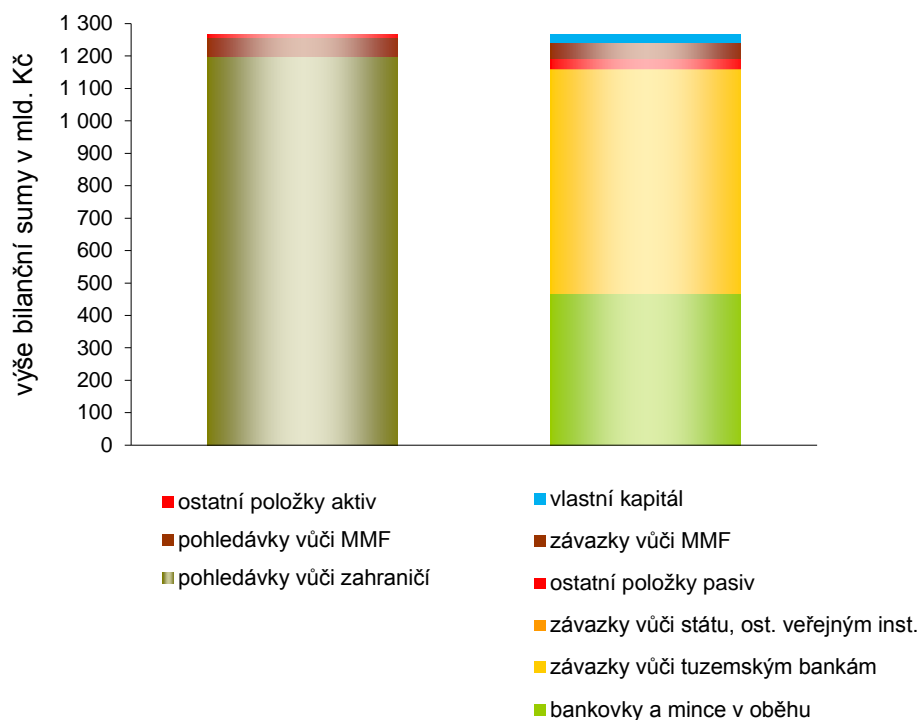
III. AKTIVA A PASIVA

III. 1. SHRNUTÍ

Struktura hlavních položek aktiv a pasiv ČNB se v roce 2014 nezměnila. Mezi hlavní položky pasiv se řadily závazky vůči tuzemským bankám a emitované oběživo, které lze považovat za hlavní zdroj financování aktivní strany bilance zastoupené zejména pohledávkami vůči zahraničí (z převážné části evidované jako devizové rezervy). Celková bilanční suma ČNB meziročně vzrostla o 11 % na hodnotu 1 267 mld. Kč. V aktivech vzrostly především devizové rezervy. V pasivech vzrostlo oběživo a závazky plynoucí z měnověpolitických operací. Neuhrazená ztráta z předcházejících let byla plně pokryta účetním ziskem roku 2014 a stav vlastního kapitálu se dostal do kladných hodnot.

Přehled jednotlivých položek aktiv a pasiv ČNB na konci roku 2014 a 2013 je uveden v příloze č. 2.

Graf č. 13 – Struktura aktiv a pasiv ČNB k 31. prosinci 2014



Z pohledu hospodaření ČNB generují devizové rezervy jednak tržní výnos a při pohybu kurzu domácí měny i kurzové rozdíly. Vytvoření zisku, resp. dosažení ztráty, závisí především na výnosnosti devizových rezerv a pohybu měnových kurzů. Z hlediska historického vývoje domácí měna nejprve posilovala, což při významné převaze cizoměnových aktiv generovalo kurzové ztráty, které se vzhledem k jejich rozsahu kumulovaly v pasivech banky jako neuhrazená účetní ztráta. V několika posledních letech domácí měna vůči některým rezervním měnám spíše oslabovala, což vytvářelo kurzové zisky, ze kterých ČNB postupně splácela účetní ztrátu z předcházejících let. Závazky vůči tuzemským bankám reprezentují finanční závazek centrální banky, který vzniká při realizaci měnové politiky prostřednictvím měnověpolitických nástrojů, tj. operací na volném trhu, automatických facilit a povinných minimálních rezerv. Tuzemský bankovní systém vykazuje dlouhodobý přebytek likvidity, který tuzemské banky

ukládají na účty centrální banky prostřednictvím zmíněných operací. Jejich úročení se promítá do hospodaření ČNB ve formě nákladů na provádění měnové politiky. Základní úrokové sazby ČNB se v roce 2013 a 2014 nacházely na úrovni „technické nuly“, takže náklady na provádění měnové politiky měly pouze okrajový vliv na hospodářský výsledek ČNB. Emitované bankovky a mince generují provozní náklady banky vynaložené zejména při nákupu českých peněz a zajišťování plynulého oběhu.

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

III. 2. 1. Aktiva

Pohledávky vůči zahraničí, včetně cenných papírů, představují nakoupené dluhopisy, akcie, prostředky na běžných účtech u bank v zahraničí, prostředky poskytnuté do reverzních repo operací a valuty v držení ČNB. Dluhopisy se vykazují včetně naběhlého úrokového výnosu a oceňují se reálnou hodnotou proti účtům oceňovacích rozdílů. Zisky a ztráty vyplývající ze změny tržní hodnoty akcií se vykazují přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Na konci roku 2014 činil celkový objem pohledávek vůči zahraničí, včetně cenných papírů, 1 197 mld. Kč. Rozhodující podíl ve výši 88 % zaujímaly dluhopisy a akcie. Zbývající část představovaly finanční prostředky vložené do reverzních repo operací, které ČNB provádí při správě devizových rezerv, běžné účty a vklady v zahraničních peněžních ústavech a institucích a valuty v držení ČNB.

Meziročně se korunová hodnota pohledávek vůči zahraničí zvýšila o 12 %. Za meziročním nárůstem korunové hodnoty pohledávek vůči zahraničí stály především externí toky do portfolií plynoucí ze zajišťování klientských operací, vliv kurzových rozdílů (kromě měny SEK oslabila koruna vůči všem rezervním měnám obsaženým v portfoliu ČNB) a v neposlední řadě i samotný výnos dosažený při správě jednotlivých portfolií. Vliv devizových intervencí byl v roce 2014 nulový.

Nejvýznamnější změnou z hlediska měnové kompozice devizových rezerv byla realokace části EUR portfolia, navýšeného během intervencí v listopadu 2013, ve prospěch měn CAD, AUD a SEK.

Pohledávky vůči MMF vyplývají z členství ČR v této mezinárodní instituci. Pohledávky zahrnují členskou kvótu v MMF, prostředky uložené nad rámec členského podílu, poskytnutou bezúročnou půjčku v rámci programu MMF na podporu chudých rozvojových států a poskytnutý dlouhodobý úvěr.

Na konci roku 2014 byly evidovány pohledávky vůči MMF v objemu 60 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 2 mld. Kč.

Pokud jde o dlouhodobý úvěr poskytnutý MMF, lze konstatovat, že v březnu 2010 ČNB uzavřela s MMF smlouvu o poskytnutí bilaterální půjčky, podle které mohla souhrnná částka úvěru dosáhnout až 1,03 mld. EUR. Z tohoto úvěrového rámce MMF čerpal 13 tranší v celkovém objemu 138,5 mil. SDR. Doposud bylo splaceno 72,6 mil. SDR, takže celková čistá nominální velikost čerpání prvního úvěrového rámce představovala na konci roku 2014 hodnotu 65,9 mil. SDR. Na konci prvního čtvrtletí 2014 vypršela MMF možnost čerpat další tranše podle této úvěrové smlouvy.

V roce 2013 uzavřela ČNB s MMF druhou bilaterální smlouvu, na jejímž základě mohou být čerpány finanční prostředky až ve výši 1,5 mld. EUR. Po celý rok 2014 zůstala tato druhá úvěrová smlouva neaktivní.

Na úvěry poskytnuté MMF obdržela ČNB státní záruku vydanou Českou republikou, a to až do celkové výše 2,53 mld. EUR. V souladu s Dohodou o úhradě nákladů vzniklých ČNB v souvislosti s uzavřením a plněním dohod o poskytnutí bilaterálních půjček MMF, ve kterých se MF ČR zavázalo ČNB kompenzovat část nákladů spojených s poskytováním úvěrů, byly v roce 2014 MF ČR vyúčtovány náklady ušlé příležitosti, náklady na zajištění kurzového rizika a transakční náklady v celkové výši 14,5 mil. Kč.

Ostatní položky aktiv zahrnují zbývající aktiva ČNB v celkové výši 10 mld. Kč. Jedná se o následující bilanční položky:

- ostatní aktiva v celkové výši 5,3 mld. Kč, která zahrnují především akcie BIS (Bank for International Settlements) a podíl ve SWIFT, vyplývající z členství ČNB v těchto mezinárodních institucích, a splacený podíl ČR na kapitálu ECB, který činil ke konci roku 2014 celkem 6,5 mil. EUR. Do ostatních položek aktiv se dále zahrnuje ocenění termínovaných obchodů na reálnou hodnotu, zálohy poskytnuté ČSOB na případné ztráty vyplývající ze Smlouvy a slibu odškodnění, zásoby provozního materiálu, poskytnuté zaměstnanecké úvěry a další pohledávky za zaměstnanci banky a odběrateli. Ostatní aktiva zahrnují i úvěry poskytnuté bývalým bankám v rámci programu konsolidace bankovního sektoru, přičemž rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotou je plně pokryt vytvořenými opravnými položkami;
- hmotný a nehmotný majetek ČNB v zůstatkové hodnotě 3,8 mld. Kč;
- zlato ve výši 0,7 mld. Kč. V účetnictví ČNB je zlato v souladu s českými účetními standardy evidováno historickou cenou (průměrnou nákupní cenou), která aktuálně činí 61,25 Kč/g. Hodnota zlatých rezerv vyjádřených v tržní ceně by na konci roku 2014 činila 9,3 mld. Kč. Meziroční úbytek zlatých rezerv činil 262 kg, neboť emisi zlatých mincí kryje ČNB z vlastních zásob. K 31. prosinci 2014 činila celková hmotnost zlatých rezerv ČNB 10 585 kg.

III. 2. 2. Pasiva

Závazky vůči tuzemským bankám reprezentují měnověpolitické operace centrální banky. Bilanční položka zahrnuje repo operace, depozitní facility a povinné minimální rezervy tuzemských bank alokované na účtech ČNB.

Tuzemský bankovní systém vykazuje dlouhodobý systémový přebytek likvidity, který se dále zvýšil v listopadu 2013, kdy ČNB přistoupila k dalšímu uvolňování měnových podmínek a k dosažení vyhlášeného kurzového závazku intervenovala na devizovém trhu. Tuzemské banky ukládají nadbytečnou likviditu na účty centrální banky. Za tímto účelem tuzemské banky využívají především stahovací repo operace a depozitní facility. Vývoj těchto měnových operací v roce 2014, jejich korunový objem a dopad do hospodaření ČNB zobrazuje graf č. 3, uvedený na straně 4.

Meziročně se celkový objemu závazků vůči tuzemským bankám zvýšil o 4 %. K 31. prosinci 2014 se v bilanci ČNB nacházely závazky v celkové výši 690 mld. Kč. Z celkového objemu závazků připadlo na repo operace s cennými papíry 216 mld. Kč a na přijaté krátkodobé vklady 275 mld. Kč. Na účtech zahrnovaných do povinných minimálních rezerv držely tuzemské banky 199 mld. Kč, což je významný meziroční nárůst o 139 mld. Kč. V této souvislosti je ale nutné podotknout, že uvedená hodnota vyjadřuje pouze stav

finančních prostředků uložených na příslušných účtech k datu 31. prosinci 2014. Nelze ho tedy zaměňovat s předepsaným objemem povinných minimálních rezerv, který je stanoven na 2 % z celkového objemu primárních závazků vůči nebankovním subjektům dané tuzemské banky, jejichž splatnost nepřevyšuje dva roky. Pro úplnost lze dodat, že v roce 2014 činil průměrný objem povinných minimálních rezerv 59 mld. Kč.

Bankovky a mince v oběhu představují účetní závazek emisní banky z titulu vydaných bankovek a mincí, které se nacházejí u bank a veřejnosti. Meziročně se celková nominální hodnota emitovaných bankovek a mincí zvýšila o 27 mld. Kč na souhrnný objem 469 mld. Kč, což je nejvyšší hodnota za dobu existence ČNB.

Ke konci roku 2014 se nacházelo v oběhu 391 mil. kusů bankovek (meziroční nárůst o 4 %) a 1 581 mil. kusů mincí z obecného kovu (meziroční pokles o 15 %). Podobně jako v předchozím roce připadl největší počet emitovaných bankovek na nominál 1000 Kč (33% podíl na celkovém množství emitovaných bankovek) a 2000 Kč (21% podíl). Mincí z obecného kovu s největším počtem emitovaných kusů byl nominál 1 Kč (31% podíl) a mince 2 Kč (26% podíl).

K 31. srpnu 2008 skončila platnost bankovek nominální hodnoty 20 Kč a mincí nominální hodnoty 50 haléřů. Do 31. srpna 2014 bylo možné neplatné bankovky a mince vyměnit na všech pobočkách a územních pracovištích ČNB. Po tomto datu se z oběhu nevrátilo ještě cca 5,1 mil. kusů dvacetikorun a cca 365 mil. kusů padesátihaléřů o celkovém nominálním objemu 286 mil. Kč. Souhrnný nominální objem nevrácených bankovek a mincí přestal být závazkem centrální banky a byl proto zaúčtován do výnosů ČNB. Dále byla k 1. dubnu 2011 ukončena platnost padesátikorunových bankovek s tím, že termín ukončení výměny těchto bankovek byl stanoven na 31. března 2017. Ke konci roku 2014 bylo evidováno v oběhu ještě cca 11,7 mil. kusů v celkové nominální hodnotě 585 mil. Kč. V případě, že se neplatné bankovky po ukončení prekluze z oběhu nevrátí, zaúčtuje ČNB jejich celkovou nominální hodnotu do svých výnosů.

Závazky vůči státu a ostatním veřejným institucím představují prostředky státu uložené v centrální bance. Na konci roku 2014 evidovala ČNB ve své bilanci závazky v celkovém objemu 4 mld. Kč, což je meziroční pokles o 85 %.

ČNB vede pro stát, jeho organizační jednotky a další subjekty (jako jsou např. státní fondy nebo příspěvkové organizace) soustavu příjmových, výdajových a dalších účtů podle § 3 písm. h) zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. Zůstatky většiny těchto účtů v Kč a EUR jsou promítány do stavu souhrnného účtu státní pokladny (Single Treasury Account). Volné finanční zdroje na souhrnných účtech státní pokladny MF ČR ukládá na finančním trhu v souladu se svojí investiční strategií.

Závazky vůči MMF představují přijaté vklady a účty MMF u ČNB. Jejich výše se meziročně zvýšila o 2 mld. Kč na celkových 46 mld. Kč.

Vlastní kapitál ČNB zahrnuje následující pasiva centrální banky: základní kapitál a rezervní fondy, oceňovací rozdíly, neuhrazenou ztrátu z předchozích období a zisk za aktuální účetní období. Na konci roku 2014 evidovala ČNB vlastní kapitál v kladné výši 26 mld. Kč. Jeho hodnota meziročně vzrostla o 65 mld. Kč, a to v důsledku dosažení kladného hospodářského výsledku roku 2014 a vlivem navýšení oceňovacích rozdílů, které jsou výsledkem přecenění realizovatelných cenných papírů na jejich reálnou hodnotu a kurzových rozdílů dosažených u dlouhodobě držených akcií a podílů vyjádřených v cizí měně. Bližší informace o struktuře vlastního kapitálu ČNB a jeho historickém vývoji jsou uvedeny na straně 22.

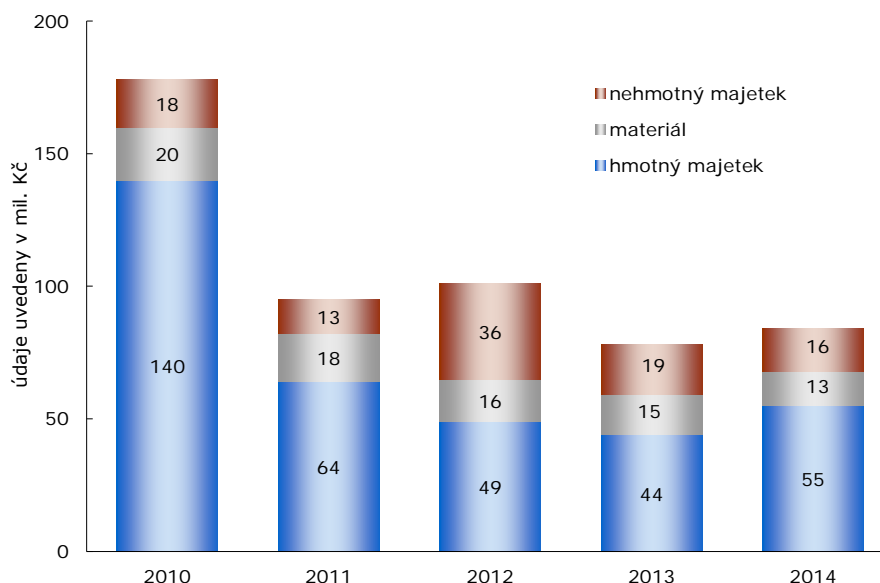
Ostatní položky pasiv zahrnují zbývající pasiva ČNB v souhrnné výši 31 mld. Kč. Jedná se o následující bilanční položky:

- závazky vůči zahraničí ve výši 22,7 mld. Kč, které reprezentují hodnotu hotovostních vkladů zahraničních bank a repo operací realizovaných se zahraničními bankami při správě devizových rezerv ČNB (meziroční nárůst o 22,1 mld. Kč);
- ostatní pasiva ve výši 8,0 mld. Kč (meziroční nárůst o 3,8 mld. Kč), která zahrnují především závazky vůči Evropskému společenství, běžné a termínované vklady zaměstnanců ČNB, ocenění termínovaných obchodů reálnou hodnotou a další typy závazků vyplývajících z provádění bankovních operací a zajištění provozu ČNB;
- rezervy banky v objemu 0,3 mld. Kč určené na krytí záruk vydaných ve prospěch klientů.

III. 3. VÝDAJE NA POŘÍZENÍ MAJETKU

V roce 2014 bylo na pořízení majetku vynaloženo celkem 84 mil. Kč, tj. o 6 mil. Kč více než v roce předchozím.

Graf č. 14 – Výdaje na pořízení majetku ČNB v letech 2010 – 2014



Na pořízení hmotného majetku vynaložila ČNB celkem 55 mil. Kč. Největší objem finančních prostředků ve výši 27 mil. Kč směřoval do výpočetní techniky - hardwaru. Jednalo se zejména o pořízení nových diskových kapacit, obnovu přístupové vrstvy LAN, pořízení serverů, obnovu počítačů, monitorů, notebooků, multifunkčních zařízení a dalších komponentů pro potřeby ČNB.

Výdaje v oblasti staveb a budov dosáhly 14 mil. Kč, přičemž nejvýznamnější akcí byla obnova chlazení v pobočce ČNB Brno (6 mil. Kč). Současně byly realizovány stavební a technologické úpravy peněžního provozu v pobočce ČNB Praha, upgrade integrovaného systému řízení, optimalizace výpočetních středisek a další drobné stavební a technologické akce v objektech ústředí a v pobočkách ČNB.

V oblasti zabezpečovacích zařízení vynaložila ČNB 6 mil. Kč, a to především na úpravy a doplnění kamerových bezpečnostních systémů v budově ústředí ČNB (2 mil. Kč) a stavební a bezpečnostní úpravy pro redisolakaci pracovišť v budově bývalé pobočky ČNB Plzeň (2 mil. Kč). Dále se jednalo o úpravy a doplnění mechanických a elektronických bezpečnostních prvků a systémů.

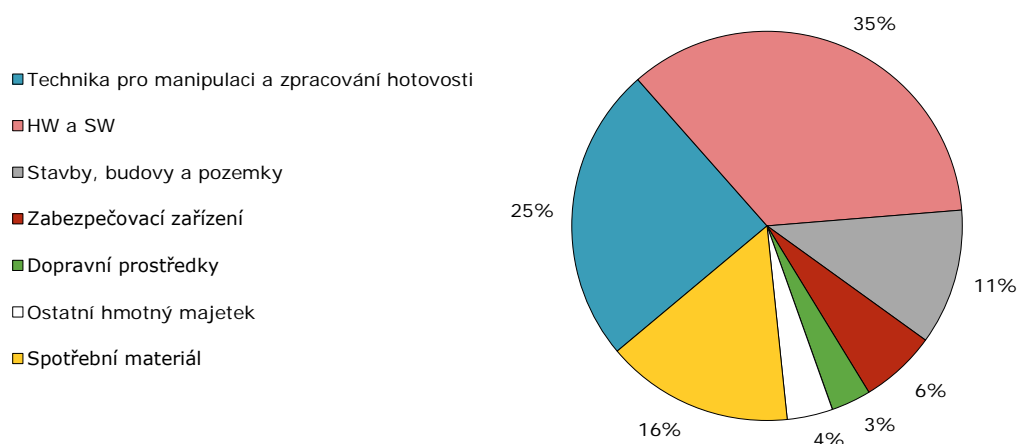
Na pořízení nábytku banka vynaložila 3 mil. Kč. Částka byla využita především na dokončení obměny kancelářských židlí v budově ústředí ČNB.

Výdaje na pořízení materiálu činily 13 mil. Kč, přičemž 5 mil. Kč bylo vynaloženo na nákup obalového materiálu na bankovky a mince. Další prostředky byly použity zejména k nákupu náhradních dílů a spotřebního materiálu pro výpočetní techniku, kancelářských potřeb a provozního materiálu.

Nehmotný majetek byl pořízen v celkové hodnotě 16 mil. Kč, přičemž se jednalo zejména o realizaci projektů zařazených do plánu rozvoje informačních systémů, o upgrady již provozovaných systémů a o pořízení licencí různých produktů pro potřeby schválených projektů. Největší objem prostředků byl vynaložen na Elektronický informační systém E3S, elektronický archiv a SIEM - centrální sběr bezpečnostních logů a na nákup Microsoft Office licencí.

Čerpání výdajů na pořízení majetku není z časového hlediska rovnoměrné a do značné míry závisí na rozhodnutí o realizaci investičně náročných projektů. V uplynulých pěti letech směřovala ČNB významnou část finančních prostředků do projektů nových informačních systémů a obnovy stávajících technologií. V oblasti staveb ČNB realizovala projekty související s obměnou nevyhovujících nebo rozšířením stávajících provozních technologií instalovaných v budovách ČNB.

Graf č. 15 – Struktura výdajů ČNB na pořízení majetku (za období 2010 – 2014)



Detailnější čerpání výdajů na pořízení majetku k 31. prosinci 2014 a porovnání dosažené skutečnosti se stanoveným rozpočtem ČNB je obsahem přílohy č. 3.

III. 4. STAV VLASTNÍHO KAPITÁLU

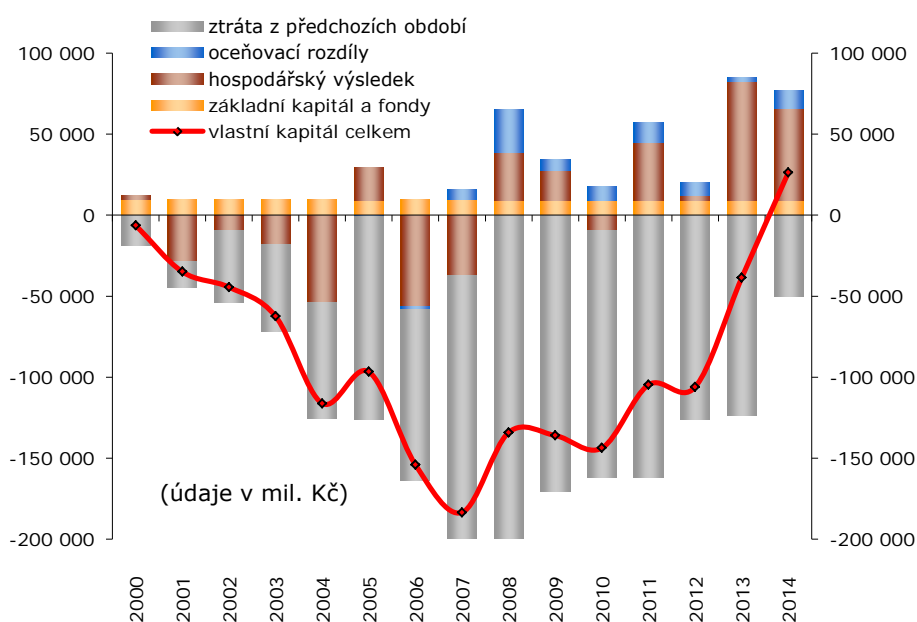
K 31. prosinci 2014 evidovala ČNB vlastní kapitál v kladné výši 26 387 mil. Kč. Jeho hodnota meziročně vzrostla o 65 004 mil. Kč především díky kladnému hospodářskému výsledku roku 2014 a pozitivnímu (kladnému) navýšení oceňovacích rozdílů plynoucích zejména z přecenění realizovatelných dluhopisů v portfoliu ČNB na jejich reálnou hodnotu. Vlastní kapitál ČNB ve výši 26 387 mil. Kč představuje 2 % bilanční sumy ČNB.

Při pohledu do historie lze připomenout, že kladnou hodnotu vlastního kapitálu evidovala ČNB naposledy v kalendářním roce 1997, tj. před 17 lety. Za dobu existence ČNB dosáhl vlastní kapitál banky kladných hodnot pouze v pěti případech. Lze připomenout, že dlouhodobě záporná úroveň vlastního kapitálu pramenila především z kurzových ztrát, které ČNB v minulosti zaúčtovala v důsledku posilování domácí měny.

Tabulka č. 3 – Stav vlastního kapitálu ČNB v roce 2014 a 2013

	údaje uvedeny v mil. Kč		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	změna
statutární fond (základní kapitál)	1 400	1 400	0
rezervní fond	8 050	8 050	0
základní kapitál a fondy celkem	9 450	9 450	0
oceňovací rozdíly	10 826	2 382	8 444
ztráta z předchozích období	-50 449	-123 565	73 116
hospodářský výsledek	56 560	73 116	-16 556
celkem	26 387	-38 617	65 004

Graf č. 16 – Vývoj vlastního kapitálu ČNB v letech 2000 - 2014



IV. ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

Problematiku rozdělení hospodářského výsledku ČNB upravuje § 47 odst. 2 zákona o ČNB. Dle tohoto ustanovení hradí ČNB ze svých výnosů náklady na svoji činnost. Vytvořený zisk používá k doplňování rezervního fondu a dalších fondů vytvářených ze zisku a k ostatnímu použití v rozpočtované výši. Zbývající zisk odvádí do státního rozpočtu.

Konkrétní postup při rozdělování hospodářského výsledku upravují pro daný kalendářní rok zásady finančního hospodaření, které schvaluje bankovní rada ČNB současně s návrhem rozpočtu ČNB.

Zásady finančního hospodaření pro rok 2015 stanoví při dosažení kladného hospodářského výsledku následující pořadí priorit jeho rozdělení:

1. úhradu ztráty z minulých let v plném rozsahu,
2. dotaci do všeobecného rezervního fondu,
3. odvod volného zůstatku zisku do státního rozpočtu realizovat až po zajištění dvou předchozích bodů.

Za rok 2014 ČNB vykázala zisk v celkové výši 56 560 mil. Kč. V souladu se schválenými zásadami finančního hospodaření byla část vytvořeného zisku ve výši 50 449 mil. Kč použita na úhradu účetní kumulované ztráty z předchozích období. Po zaúčtování této operace (dne 19. 3. 2015) ČNB ve své bilanci kumulovanou účetní ztrátu již neviduje.

Zbývající část zisku ve výši 6 111 mil. Kč byla převedena do rezervního fondu ČNB.

Obecně přijímaným a v praxi aplikovaným pravidlem řady centrálních bank, včetně ECB, je ponechávání nerealizovaných zisků v bilanci banky jako určité finanční rezervy pro pokrytí případných budoucích ztrát. Hospodářský výsledek za rok 2014 byl více než z poloviny tvořen právě nerealizovanými kurzovými zisky. V předcházejícím roce byl tento podíl ještě výraznější.

V. ODVOD VOLNÉHO ZŮSTATKU ZISKU DO STÁTNÍHO ROZPOČTU

Z hospodářského výsledku ČNB za rok 2014 nebude do státního rozpočtu odveden žádný zisk, neboť celý vytvořený zisk byl, v souladu s rozhodnutím bankovní rady, použit k úhradě ztráty z předchozích období a k navýšení rezervního fondu banky.

ČNB tedy nedisponuje žádným volným zůstatkem zisku, který by mohl být odveden do státního rozpočtu.

VI. KONZISTENTNOST ÚDAJŮ ROČNÍ ZPRÁVY O VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ ČNB S ÚČETNÍ ZÁVĚRKOU

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

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

Vyhodnocení čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2014 (porovnání dosažené skutečnosti se stanoveným rozpočtem ČNB) je obsahem přílohy č. 3.

VII. VEDENÍ ÚČTŮ A POSKYTOVÁNÍ BANKOVNÍCH SLUŽEB PRÁVNICKÝM OSOBÁM

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

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

Seznam neobsahuje právnické osoby, jimž ČNB vede účty podle § 27 zákona o ČNB (účty bank), podle § 30 zákona o ČNB (účty vedené podle zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech) a účty nesplacených pohledávek, u kterých se nejedná o vedení účtů na základě smlouvy o účtu ani o poskytování standardních bankovních služeb.

VIII. ZÁVĚR

V roce 2014 uzavřela ČNB hospodaření se ziskem v souhrnné výši 56 560 mil. Kč. Více než polovina zisku pocházela z nerealizovaných kurzových zisků, které banka zaúčtovala u většiny svých rezervních měn. Příspěvek čistých výnosů ze správy devizových rezerv sice meziročně klesl, avšak vezmeme-li při bilancování dosažených výsledků v úvahu i nerealizované kapitálové zisky dluhopisového portfolia, které ČNB zaúčtovala jako oceňovací rozdíly do bilance, lze považovat dosažený výsledek v meziročním srovnání za pozitivní. Sterilizační náklady měly na hospodářský výsledek pouze okrajový vliv, a to i přes významný meziroční nárůst sterilizačních pasiv centrální banky, v důsledku ponechání měnověpolitických úrokových sazeb na technicky nulové úrovni. Zvýšení jejich podílu v bilanci ČNB, doprovázené nárůstem objemu devizových rezerv, zvýší v dlouhodobém horizontu citlivost účetních výsledků centrální banky na budoucí nastavení měnověpolitických úrokových sazeb, resp. na vývoj kurzu koruny.

Kladení důrazu na prohlubování efektivnosti všech vykonávaných činností, při zajištění včasného a bezchybného plnění stanovených úkolů, se mimo jiné projevilo v dalším snížení celkového počtu zaměstnanců centrální banky, který je nejnižší od vzniku samostatné ČNB.

Hospodářský výsledek roku 2014 umožnil plně pokrýt neuhrazenou část kumulované účetní ztráty z předcházejících let, kterou ČNB evidovala ve své bilanci od konce roku 1998. Zbývající část zisku banka alokovala do svých finančních rezerv.

Hodnota vlastního kapitálu ČNB meziročně vzrostla. Záporný stav vlastního kapitálu, který ČNB evidovala nepřerušeně od konce roku 1998, od roku 2008 trendově klesal a nyní přešel do kladných hodnot s tím, že na konci roku 2014 evidovala ČNB vlastní kapitál ve výši 26 387 mil. Kč.

Srovnání nákladů a výnosů ČNB v letech 2014 a 2013

údaje v mil. Kč

Název skupiny	NÁKLADY		VÝNOSY		SALDO	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013

OBLAST MĚNOVÁ

Provádění měnové politiky	354	241	0	1	-354	-240
Správa devizových rezerv	16 996	13 164	31 688	40 519	14 692	27 355
Kurzové rozdíly	3 626	16 432	46 441	63 058	42 815	46 626
Klientské operace	13	262	1 096	1 235	1 083	973
Ostatní operace	130	284	7	290	-123	6
Celkově za oblast měnovou	21 119	30 383	79 232	105 103	58 113	74 720

OBLAST EMISE A SPRÁVY PENĚŽ

Celkově za oblast emise a správy peněz	363	415	551	483	188	68
---	------------	------------	------------	------------	------------	-----------

OBLAST PROVOZNÍ

Zaměstnanci	1 302	1 243	1	1	-1 301	-1 242
Správní činnost	249	236	144	179	-105	-57
Provoz objektů a zařízení	376	411	38	38	-338	-373
Mimořádné náklady a výnosy	1	0	4	0	3	0
Celkově za oblast provozní	1 928	1 890	187	218	-1 741	-1 672

Celkové náklady a výnosy	23 410	32 688	79 970	105 804		
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK					56 560	73 116

Přehled aktiv a pasiv ČNB ke konci roku 2014 a 2013

AKTIVA

Název bilanční položky	k 31. 12. 2014		k 31. 12. 2013	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Zlato	648	0,05	664	0,06
Pohledávky vůči MMF	59 979	4,73	57 950	5,08
Pohledávky vůči zahraničí včetně CP	1 197 432	94,50	1 072 748	93,96
Pohledávky vůči tuzemským bankám	0	0	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	3 776	0,30	3 962	0,35
Ostatní aktiva	5 300	0,42	6 297	0,55
C e l k e m	1 267 135	100,00	1 141 621	100,00

PASIVA

Název bilanční položky	k 31. 12. 2014		k 31. 12. 2013	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Bankovky a mince v oběhu	469 476	37,05	441 847	38,70
Závazky vůči MMF	46 076	3,64	43 782	3,84
Závazky vůči zahraničí	22 724	1,79	604	0,05
Závazky vůči tuzemským bankám	690 435	54,49	664 077	58,17
Závazky vůči státu a ost. veřejným institucím	3 798	0,30	25 510	2,23
Rezervy	262	0,02	228	0,02
Vlastní kapitál	26 387	2,08	-38 617	-3,38
Ostatní pasiva	7 977	0,63	4 190	0,37
C e l k e m	1 267 135	100,00	1 141 621	100,00

Vyhodnocení čerpání rozpočtovaných prostředků k 31. prosinci 2014
(údaje uvedeny v tis. Kč)

rozpočtovaná položka	plán	skutečnost	poměr v %
Výdaje	2 110 000	2 057 947	97,5 %

Výdaje na provoz	2 010 000	1 974 073	98,2 %
Emise a správa oběživa	337 837	334 269	98,9 %
Nákup peněz	335 697	332 204	99,0 %
Příprava nových platidel	1 960	1 887	96,3 %
Ostatní výdaje emise oběživa	180	178	99,4 %
Provozní výdaje	1 672 163	1 639 804	98,1 %
Osobní výdaje	1 308 473	1 301 513	99,5 %
Správní činnost	264 021	244 067	92,4 %
Provoz objektů a zařízení	108 277	103 196	95,3 %
Korekce rozpočtových výdajů	-8 800	-8 972	102,0 %
Rezerva	192		

Výdaje na pořízení majetku	100 000	83 874	83,9 %
Výdaje na pořízení hmotného majetku	57 836	54 553	94,3 %
Stavby, budovy a pozemky	14 485	13 870	95,8 %
Dopravní prostředky	920	909	98,8 %
Kancelářská technika a spotřební elektronika	706	716	101,4 %
Technika pro manipulaci a zpracování hotovosti	3 296	661	20,1 %
Výpočetní technika - hardware (HW)	26 972	26 941	99,9 %
Nábytek a doplňkové zařízení interiéru	2 811	2 823	100,4 %
Komunikační technika	435	449	103,2 %
Zabezpečovací zařízení	5 930	5 873	99,0 %
Ostatní hmotný majetek	2 281	2 310	101,3 %
Výdaje na pořízení materiálu	13 130	13 090	99,7 %
Výdaje na pořízení nehmotného majetku	19 546	16 231	83,0 %
Programové vybavení - software (SW)	19 184	15 954	83,2 %
Ostatní nehmotný majetek	362	277	76,5 %
Rezerva	9 488		

Poznámka:

Korekční položka kompenzuje „pseudo“ výdaje, které jsou z důvodu potřeb řízení zahrnovány do rozpočtu. Výdajem je například pořízení surovin pro závodní jídelnu, avšak příspěvek na závodní stravování poskytované vlastní závodní jídelnou již reálným výdajem není. Musí však být rozpočtován v rámci celkových zaměstnaneckých benefitů.

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

IČO	Název	Sídlo – město	Sídlo – ulice
65732138	CELOBANKOVNÍ ODBOROVÝ VÝBOR OSPPP ČNB	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
65732006	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP ČNB – ÚSTŘEDÍ	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
65732235	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB PRAHA	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28
65732570	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP ČNB Č. BUD.	ČESKÉ BUDĚJOVICE	LANNOVA 1
65732839	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP ČNB PLZEŇ	PLZEŇ	HUSOVA 10
65733207	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP ČNB ÚSTÍ	ÚSTÍ NAD LABEM	KLÁŠTERNÍ 3301/11
65733304	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB HK	HRADEC KRÁLOVÉ	HOŘICKÁ 1652
65733835	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB BRNO	BRNO	ROOSEVELTOVA 18
65734653	ZÁKL. ODBOROVÁ ORG. OSPPP POB. ČNB OSTR.	OSTRAVA 1	NÁDRAŽNÍ 4
48549746	KLUB DŮCHODCŮ ČNB	PRAHA 1	NA PŘÍKOPĚ 28

