

## Stručný analytický komentář

**Bankovní peněžní instituce** (OKEČ 65.12 - banky, spořitelny **bez ČNB**) realizovaly za leden až červen roku 2008 celkové výnosy ve výši 117,4 mld. Kč, z toho finanční výnosy tvořily 116,2 mld. Kč. Z celkového objemu nákladů komerčních bank a spořitelen ve výši 85,1 mld. Kč připadalo na finanční náklady 49,3 mld. Kč.

Výsledek hospodaření u bankovních peněžních institucí je oproti rozdílu celkových výnosů a celkových nákladů vyšší o zisk z vybraných finančních a jiných operací (jde např. o operace devizové, derivátové nebo o obchody s cennými papíry), u kterých nejsou podle nové metodiky od roku 2007 sledovány výnosy a náklady avšak jsou sledovány výsledkově, tj. jako zisk nebo ztráta z těchto finančních a jiných operací.

V 1. pololetí činil rozdíl celkových výnosů a celkových nákladů 32,3 mld. Kč a zisky z vybraných finančních a jiných operací 0,2 mld. Kč. Bankovní peněžní instituce tak dosáhly hospodářského výsledku před zdaněním ve výši 32,5 mld. Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 13,0 %.

Během tohoto pololetí bylo ve všech 36 bankách a stavebních spořitelnách zaměstnáno v průměru 39 885 zaměstnanců, což je o 5,3 % více než ve stejném období roku 2007. Přepočtený počet zaměstnanců vzrostl o 2,8 % na 37 445 osob. Průměrná mzda na přepočtené počty zaměstnanců pokračovala v rostoucím trendu (meziroční nárůst o 2,2 %) a dosáhla hodnoty 53 056 Kč.

Výnosové úroky tvořily v 1. pololetí 2008 částku 91,6 mld. Kč, nákladové úroky 44,7 mld. Kč. Výnosové úroky se tak meziročně zvýšily o 27,7 % a nákladové se zvýšily o 41,1 %. Úroková marže komerčních bank stoupla z 40,1 mld. Kč v 1. pololetí 2007 na 46,9 mld. Kč v 1. pololetí 2008. Objem úroků z úvěrů bank stále narůstá, a to i přes snížení počtu a objemu nově poskytnutých hypoték, které ohlásil bankovní sektor. Zájem veřejnosti se v pololetí soustředil spíše na spotřebitelské úvěry.

V porovnání s koncem 1. pololetí 2007 byl zaznamenán pokles počtu platných smluv o stavebním spoření o 2,2 % (celkem 5 712 827 platných smluv o stavebním spoření k 30. 6. 2008 oproti 5 839 339 smlouvám k 30. 6. 2007). Počet platných smluv ve fázi spoření představuje 88,8 % z celkového počtu platných smluv a ke konci 1. pololetí 2008 dosáhl hodnoty 5 074 864, což bylo o 104 847 méně než ke konci stejného období minulého roku.

**Nebankovní peněžní instituce** (OKEČ 65.2 a 67\*, ISEKTOR 12\*) vykázaly za 1. až 2. čtvrtletí roku 2008 v kumulaci zisk ve výši 7,2 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku tak došlo k poklesu zisku o 47,2 %. Je to důsledek ztráty vykázané v 1. čtvrtletí 2008.

**Investiční společnosti a fondy** (OKEČ 65.2) vytvořily ve 2. čtvrtletí roku 2008 zisk ve výši 0,2 mld. Kč. Negativní výsledek prvního čtvrtletí roku 2008 je příčinou toho, že v 1. pololetí tohoto roku hospodařily investiční společnosti a fondy se ztrátou ve výši 5,7 mld. Kč.

Příznivého výsledku hospodaření dosáhly v letošním roce především **finanční leasingové společnosti** (OKEČ 65.21), když ve sledovaném období vytvořily zisk ve výši 4,4 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím minulého roku došlo ke zvýšení zisku o 158,7 %. Druhé čtvrtletí letošního roku bylo výrazně nejlepším obdobím v časové řadě od roku 2007. Bylo dosaženo zisku 2,4 mld. Kč.

**Pojišťovny** (OKEČ 66.01 a 66.03) dosáhly za leden až červen 2008 zisku před zdaněním ve výši 5,8 mld. Kč, což je o 50,5 % méně než dosáhly ve stejném období 2007.

Pojišťovny v průběhu 1. pololetí 2008 vybraly na předepsaném hrubém pojistném částku 70,8 mld. Kč, což představovalo 39,9 % celkových výnosů pojišťoven. Výše předepsaného hrubého pojistného vzrostla meziročně o 5,6 %. Pojistné náhrady byly vyplaceny ve výši 33,5 mld. Kč, tvořily tedy 19,5 % celkových nákladů. Náklady na pojistná plnění se meziročně zvýšily o 9,0 %. Stav rezervy životního pojištění od počátku roku do 30. 6. 2008 vzrostl o 4,7 mld. Kč na úroveň 202,1 mld. Kč.

V 1. pololetí 2008 bylo ve všech 51 pojišťovnách v průměru zaměstnáno celkem 14 633 fyzických osob. Oproti stejnému období předchozího roku tak došlo k nárůstu o 1,9 %. Přepočtený počet zaměstnanců činil 14 399 osob a znamenal tak meziroční nárůst o 1,7 %. Průměrná měsíční mzda na přepočtené počty zaměstnanců dosáhla 42 188 Kč, tj. o 10,7 % více než ve stejném období roku 2007.

Během 1. pololetí 2008 bylo uzavřeno 4 788 053 pojistných smluv na neživotní pojištění, což bylo v porovnání se stejným obdobím minulého roku o 40,5 % více. Pojistných smluv na životní pojištění bylo ve sledovaném období uzavřeno 487 954, což představuje nárůst o 7,0 %.

**Penzijní fondy** (OKEČ 66.02) v 1. pololetí 2008 vytvořily 1,5 mld. Kč zisku před zdaněním, tj. o 52,9 % méně než ve stejném období předchozího roku. Příčinou poklesu byly nepříznivé okolnosti provázející vývoj kapitálového trhu. Celkové náklady 10 penzijních fondů činných v ČR v průběhu

období od ledna do června 2008 dosáhly 3,7 mld. Kč, což byla hodnota o 30,6 % vyšší než v 1. pololetí roku 2007. Celkové výnosy ve sledovaném období dosáhly 5,2 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 13,2 %. Finanční náklady penzijních fondů tvořily ve sledovaném období 64,0 % celkových nákladů a finanční výnosy 98,7 % celkových výnosů.

Rezervy důchodového pojištění vzrostly během 1. pololetí 2008 na úroveň 176,3 mld. Kč. Ve srovnání s koncem 1. pololetí 2007 tak vzrostly o 17,2 %. Přijaté příspěvky od účastníků penzijního připojištění (bez státního příspěvku) v 1. pololetí 2008 představovaly 18,0 mld. Kč, což je o 9,1 % více než ve stejném období minulého roku. Státní příspěvky činily 2,5 mld. Kč, tj. o 12,5 % více než v 1. pololetí 2007. Vyplaceny byly dávky penzijního připojištění ve výši 8,3 mld. Kč, což znamená meziroční nárůst o 30,9 %.

Celkový počet účastníků penzijního připojištění (měřeno počtem aktivních platných smluv) dosáhl k 30. 6. 2008 počtu 4 148 280 osob. To znamená nárůst oproti konci stejného období roku 2007 o 9,0 %. Z celkového počtu účastníků penzijního připojištění jich 4 050 436 bylo se státním příspěvkem. Počet příjemců penzí se od počátku tohoto roku zvýšil o 643 osob na 6 788.

V 1. pololetí 2008 bylo ve všech penzijních fondech zaměstnáno v průměru celkem 478 fyzických osob, což představuje 3,0% nárůst oproti předchozímu roku. Přepočtený počet zaměstnanců činil 459 osob a znamenal meziroční nárůst o 3,6 %. Průměrná měsíční mzda na přepočtené počty zaměstnanců penzijních fondů dosáhla 48 418 Kč, což je v poměru k 1. pololetí 2007 stejný výsledek.