

Analýza transformačních nákladů v letech 1991-2004

Obsah:

| | |
|--|---|
| I. Východiska analýzy | 1 |
| II. Metoda zpracování..... | 2 |
| III. Transformační náklady hrazené transformačními institucemi, ČNB a z prostředků SR..... | 3 |
| IV. Transformační náklady související s poskytováním státních záruk..... | 5 |
| V. Závěr..... | 6 |

Analyza transformačních nákladů v letech 1991-2004

I. Východiska analýzy

S cílem transformovat, restrukturalizovat a podpořit českou ekonomiku realizovaly jednotlivé vlády v průběhu 90. let řadu programů. Z hlediska standardního rozpočtového prostředí se jednalo o nestandardní politiky, zaměřené na všechny ekonomické sektory. Zvláštní pozornost byla věnována bankovníctví. Řešení problémů z období centrálního plánování (TOZy, úvěry podnikům zahraničního obchodu apod.), si spolu se zajišťováním stability vznikajícího nezralého finančního sektoru vyžádalo opakované vlny konsolidačních a záchranných kroků. Vedle přímého rozpočtového financování, poskytování rozpočtových výpomocí byly používány i různé quasi-fiskální operace realizované mimo rozpočtovou soustavu zvláštními institucemi. Tyto transformační instituce (TI) byly zakládány mimo sféru státního rozpočtu (privatizační mimorozpočtové fondy) jiné dokonce i mimo rozpočtovou soustavu vůbec (KoB/ČKA, ČI, ČF, Konpo apod.).

Cílem předkládaného materiálu je pokus o identifikaci jednotlivých politik a kvantifikaci nákladů spojených s jejich realizací. Ta je možná prostřednictvím těch institucí, které nestandardní politiky na základě jednotlivých usnesení vlády realizovaly; proto byly transformační instituce pozvány k přímé spolupráci na analýze a analýza vychází z jejich zdrojů (viz příloha č. 1)

Předmětem analýzy jsou tedy politiky transformačního charakteru realizované skupinou transformačních institucí (ČKA¹, dceřiné společnosti ČKA, Česká inkasní, Fond národního majetku, Pozemkový fond). Součástí materiálu je i identifikace stabilizačních a konsolidačních opatření realizovaných ČNB ve prospěch bankovního sektoru a ostatní výdaje státu spojené s kompenzacemi za selhání finančního sektoru. Zahrnuty jsou také transformační náklady, které byly v dosavadním průběhu transformace hrazeny přímo ze státního rozpočtu (např. výdaje na stabilizaci bank, výdaje na restrukturalizaci hornictví a hutnictví, úhrady ztrát bankám v souvislosti s poskytováním tzv. sociálních úvěrů). Součástí nákladů jsou také prostředky převedené ze SR do tzv. Zajišťovacího fondu družstevních záložen určené ke krytí náhrad klientům zkrachovalých spořitelních a úvěrních družstevch. Jedná se o návratnou finanční výpomoc, ačkoliv pravděpodobnost splacení celé částky je velmi nízká.

Pro účely tohoto materiálu jsou výchozím bodem příslušná usnesení vlády, na jejichž základě transformační instituce realizovaly jednotlivá rozhodnutí. Následně byla tato opatření arbitrárně rozdělena na skupinu opatření transformačního charakteru a skupinu opatření, které mají/měly rozvojový charakter. Stejný způsob rozdělení je uplatněn u státních garancí.

Celkovou analýzu nákladů spojených s transformací české ekonomiky ztěžuje zejména skutečnost, že ačkoli se většina TI zabývá zejména přebíráním a správou nekvalitních pohledávek, každá z nich funguje a je financovaná jiným způsobem. Mezi tzv. transformačními institucemi, které tyto pohledávky a závazky spravují a jejich okolím navíc existuje poměrně značně složitý systém finančních vazeb. Závazky z konsolidačních a sanačních operací vlády představují ne zcela sourodý komplex. Kvantifikace uvedená v této studii představuje hrubý odhad fiskálních nákladů transformace.

Pro potřeby analýzy bylo nezbytné:

¹ V případě ČKA jsou vyloučeny náklady spojené s převzetím úvěrů Českých drah, neboť se jedná o výdaje veřejnému sektoru, které nejsou součástí analýzy.

A. Vymezení pojmu transformační náklady

- Součástí materiálu jsou pouze takové operace, jejichž náklady byly výhradně neseny institucemi České republiky.
- Za transformační náklady jsou považovány pouze výdaje, které směřovaly ven z vládního sektoru a jejichž příjemcem je výhradně soukromý sektor v rozdělení na banky, podniky a domácnosti².
- Celkové náklady transformace kvantifikované v tomto materiálu zahrnují:
 - ✓ fiskální náklady spojené s realizací specifických politik i samotným fungováním institucí spravujících nebonitní aktiva,
 - ✓ náklady související s poskytováním státních záruk.
- Pro účely materiálu jsou transformační náklady sekundárně rozděleny do následujících nákladových okruhů :
 - první skupinu tvoří transformační náklady (TN1) – náklady na řešení problémů podniků a bank řízených státem, které mají původ v období centrálně plánované ekonomiky.
 - druhou skupinu tvoří předprivatizační náklady (TN2) – náklady vynaložené v souvislosti s privatizací jednotlivých subjektů, s cílem dosáhnout co nejvyššího ocenění privatizovaného subjektu
 - třetí skupinu tvoří náklady ostatních operací (TN3) – ostatní náklady transformace spojené zejména s konsolidací a stabilizací bankovního sektoru.
- do analýzy nebyly zahrnuty tyto náklady:
 - a) navyšování základního jmění bank, úpisy akcií atd. v podnicích s majetkovou účastí státu
 - b) plnění z Fondu pojištění vkladů, které je v konečné fázi hrazeno z vybraného pojistného.³

II. Metoda zpracování

B. Metodický postup propočtu:

- Kvantifikace nákladů operací KoB/CKA, České inkasní s. r. o., České finanční s. r. o., Konpo (jsou neseny státním rozpočtem, ČNB a FNM)

Při výpočtu transformačních nákladů se vychází z prvotních nákladů spojených s pořízením nebonitních aktiv, které jsou dále redukovány o výnosy z realizace aktiv. Použitím této metody získáme odhad nákladů, které vznikly státu v souvislosti s realizací nestandardních politik.

| |
|--|
| <i>Transformační náklady = realizované výnosy - cena pořízení k datu převzetí</i> |
|--|

² Výdaje do sektoru domácností zahrnují zejména restační náklady a dále jsou do této skupiny výdaje zahrnuty útraty majetkové újmy bankám v souvislosti s poskytováním tzv. sociálních úvěrů, které v konečném důsledku představovaly pomoc domácnostem (úvěry na družstevní bytovou výstavbu, rodinnou výstavbu a novomanželské půjčky poskytnuté před rokem 1989).

Realizované výnosy představují součet inkas ze splátek úvěrů (jistin i úroků), z prodejů aktiv, výtěžky z konkursů, z realizací zástav apod. V případě ČKA je zároveň zahrnuto fiktivní inkaso z kapitalizací pohledávek do majetkových účastí, protože úbytek účetní hodnoty pohledávek se projeví ve zvýšení stavu majetkových účastí.

Zvolená metodika výpočtu kvantifikuje objem nákladů, který stát v minulosti, tj. od počátku transformace do 31. 12. 2004 vynaložil; metodika tudíž nebere v úvahu budoucí výnosy z realizace aktiv, které jsou v současné době v portfoliu TI. Stejnou metodu při propočtu transformačních nákladů uvedenou v příloze č.6 zvolila i ČNB (konzistence obou odhadů je tím zajištěna).

V celkových nákladech transformace nejsou zahrnuty tzv. *další náklady*. Ty zahrnují zejména náklady na refinancování (např. úroky), náklady související s vymáháním pohledávek, provozní a správní náklady atd. Tyto náklady jsou vyčísleny odděleně.

Při vyčíslování transformačních nákladů docházelo k dalšímu zpřesňování odhadu v podobě vylučování duplicit(zejména mezi ČNB, ČF, FNM, ČI), které vyplývají ze složitého systému financování a vzájemné provázanosti finančních vazeb mezi jednotlivými transformačními institucemi.

- Kvantifikace nákladů poskytnutých garancí transformačního typu

Ke kvantifikaci celkových nákladů na poskytnuté garance transformačního typu byla použita hodnota všech splátek a úrokových plateb garantovaných úvěrů, které stát již zaplatil.

Upozorňujeme, že v případě použití odlišné metodiky se výsledný kvalifikovaný odhad těchto nákladů může lišit⁴.

III. Transformační náklady hrazené transformačními institucemi, ČNB a z prostředků SR

Následující tabulka uvádí kvantifikaci transformačních nákladů, které vznikaly v jednotlivých letech 1991-2004 zejména v institucích spravujících nebonitní aktiva (KOB/ČKA, ČI, ČF, Konpo) a dále zahrnuje náklady, na jejichž úhradách se podílely ČNB, FNM, PF a v neposlední řadě přímo státní rozpočet.

Tabulka č. 1: Transformační náklady v jednotlivých letech 1991-2004 (náklady -, výnosy +), 2005 odhad

| mld. Kč | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 1991-2004 celkem | 2005 odhad |
|-----------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------------|---------------|
| A. Bankovní sektor | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TN1 | 0,0 | -81,5 | -21,8 | 4,6 | 7,9 | 8,8 | 6,0 | 4,4 | 3,5 | 0,8 | 1,6 | 1,7 | 1,2 | 0,4 | -62,3 | 0,4 |
| TN2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -7,8 | 0,0 | -21,5 | -31,8 | -35,4 | -24,6 | -77,2 | -43,8 | 22,1 | -219,9 | 12,7 |
| TN3 | 0,0 | 0,0 | -0,7 | 0,0 | -1,4 | -5,0 | -30,4 | -66,0 | -1,7 | 1,1 | 2,0 | 8,3 | 1,4 | 4,2 | -88,2 | 3,2 |
| Celkem | 0,0 | -81,5 | -22,5 | 4,6 | 6,5 | -4,0 | -24,4 | -83,2 | -29,9 | -33,4 | -20,9 | -67,2 | -41,3 | 26,7 | -370,4 | 16,3 |
| B. Podnikový sektor | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TN1 | 0,0 | -10,3 | -5,9 | -7,4 | -6,6 | -5,9 | -4,3 | -4,5 | -4,4 | -6,9 | -4,5 | -4,1 | -9,3 | -4,5 | -78,5 | -3,8 |
| TN2 | 0,0 | -21,3 | -10,4 | -15,8 | -5,7 | -5,9 | -20,7 | -14,0 | -8,2 | -16,4 | 10,1 | 35,5 | 8,1 | 7,2 | -57,6 | 6,1 |
| TN3 | 0,0 | 0,0 | -1,0 | 0,3 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | 0,0 |
| Celkem | 0,0 | -31,6 | -17,3 | -22,9 | -12,2 | -11,7 | -25,0 | -18,5 | -12,6 | -23,3 | 5,6 | 31,5 | -1,1 | 2,7 | -136,6 | 2,4 |
| C. sektor domácností | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TN1 | 0,0 | -0,1 | -3,9 | -3,4 | -3,8 | -3,1 | -5,4 | -4,0 | -1,9 | -2,8 | -2,4 | -1,9 | -1,3 | -1,2 | -35,3 | -1,7 |
| TN2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| TN3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -1,4 | 0,0 | -2,9 | 0,2 | -0,5 | -0,3 | -5,0 | -1,8 | -2,5 | -0,5 | -14,7 | 0,0 |
| Celkem | 0,0 | -0,1 | -3,9 | -3,4 | -5,2 | -3,1 | -8,2 | -3,8 | -2,4 | -3,2 | -7,5 | -3,6 | -3,8 | -1,7 | -49,9 | -1,7 |
| TN celkem (A+B+C) | 0,0 | -113,2 | -43,7 | -21,7 | -10,9 | -18,9 | -57,6 | -105,5 | -44,9 | -59,9 | -22,8 | -39,4 | -46,2 | 27,7 | -556,9 | 16,9 |
| Další náklady | -0,1 | -3,8 | -5,0 | -4,2 | -9,0 | -11,1 | -12,1 | -7,7 | -9,4 | -18,1 | -14,5 | -20,7 | -12,7 | -6,8 | -135,1 | -10,1 |

První vládní programy byly zaměřeny na řešení problémů vyplývajících z minulosti a měly podnikům a bankám umožnit, aby začaly fungovat bez zátěže z minulého režimu. Spočívaly v odkupu těžko vymahatelných pohledávek nebonitních úvěrů (např. úvěry TOZ, pohledávky od KB, IB atd) od soukromých i státních subjektů zejména do bilance KoB, s cílem jejich aktivní správy. V další fázi bylo provedeno očištění bilance ČSOB od nebonitních aktiv vázaných zejména na zahraniční pohledávky exportních organizací. K tomuto účelu byla zřízena v roce 1993 speciální instituce Česká inkasní, s.r.o. jejímž úkolem bylo převzetí zmíněných pohledávek z portfolia ČSOB a spravovat je odděleně od bilance banky.

Významná část prostředků byla na počátku transformace rovněž vynaložena z prostředků státního rozpočtu, a to zejména v souvislosti s realizací I. fáze transformace ČSOB. Další druh nákladů pro státní rozpočet představuje kompenzace majetkové újmy bankám, které poskytovaly v minulých letech úvěry za státem stanovené zvýhodněné úrokové sazby na družstevní bytovou výstavbu, individuální bytovou výstavbu a na půjčky mladým manželům. Významnou nákladovou položku představují výdaje ze státního rozpočtu vynaložené na restrukturalizaci hornictví a hutnictví. Celkové náklady (TN1) v letech 1991 – 2004 činily přibližně 176,1 mld. Kč.

Postupně docházelo k přebírání dalších velkých bloků aktiv z bilancí velkých bank určených k privatizaci do portfolia KOB/ČKA (ČS, IPB, KB).

Nezanedbatelná finanční pomoc bankám a podnikům byla poskytována také z privatizačních výnosů Fondu národního majetku. Cílem předprivatizační restrukturalizace bylo posílení finanční pozice a zvýšení tržní hodnoty vybraných bank a podniků s cílem získat co nejvyšší příjmy z jejich privatizace⁵. Finanční náklady předprivatizační restrukturalizace (TN2) bankovního a podnikového sektoru v letech 1991-2004 dosáhly v souhrnu 277,5 mld. Kč.

Řadu nestandardních operací, z nichž většina byla zaměřena na konsolidaci a stabilizaci bankovního sektoru, financovala také ČNB a Česká finanční. V období 1996-98 se řešily prostřednictvím tzv. konsolidačního a stabilizačního programu nové problémy bankovního a nepřímo také podnikového sektoru. Řešení spočívalo zejména v odkupu nebonitních pohledávek od malých a středních bank, ve výplatách náhrad vkladů, poskytování úvěrů a kompenzaci škod institucím přebírajících aktiva. Součástí těchto výdajů jsou i některé výdaje hrazené přímo ze SR (např. převody prostředků do Zajišťovacího fondu družstevních záložen). Odhad celkových nákladů ostatních operací (TN3) za období 1991-2004 tak činí 103,3 mld. Kč.

Tabulka č.2: Transformační náklady v rozdělení podle nákladových okruhů a sektorů

| mld. Kč | podnikový sektor | bankovní sektor | sektor domácností | celkem 1991-2004 |
|-------------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| TN1 | -78,5 | -62,3 | -35,3 | -176,1 |
| TN2 | -57,6 | -219,9 | 0,0 | -277,5 |
| TN3 | -0,5 | -88,2 | -14,7 | -103,3 |
| Celkem 1991-2004 | -136,6 | -370,4 | -49,9 | -556,9 |

Je zřejmé, že náklady sanace bankovního sektoru a restrukturalizace podniků byly hrazeny z více zdrojů. Podstatnou část zátěže zejména na počátku transformace za bankovní sektor nesla ČNB, část nákladů byla hrazena přímo z veřejných zdrojů, významný podíl na vynaložených zdrojích měl Fond

⁵ Příjmy z privatizace bank s majoritním podílem státu (ČSOB, Česká spořitelna, Komerční banka, Česká pojišťovna) dosáhly celkem 87,7 mld. Kč

národního majetku. Zapojení FNM do restrukturalizace bankovního a podnikového sektoru bylo přitom plně v souladu se zvolenou filozofií, neboť transformační náklady byly přednostně hrazeny z privatizačních příjmů, nikoli z běžných příjmů státního rozpočtu.

Tab.č. 3. Privatizační příjmy FNM a PF (mld. Kč)

| do r. 1992 ¹⁾ | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | Celkem |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|--------|
| 56,8 | 26,3 | 31,7 | 27,1 | 25,7 | 13,8 | 15,5 | 26,0 | 20,5 | 59,9 | 126,6 | 25,4 | 16,6 | 472,0 |

¹⁾ Privatizační příjmy do roku 1992 obsahují údaje pouze za FNM

Na základě výše oceněných nákladových okruhů lze transformační náklady (TN) hrazené prostřednictvím TI, ČNB a státního rozpočtu odhadnout na 556,9 mld. Kč. Tato částka nezahrnuje úroky, náklady spojené se správou a dobýváním pohledávek, výdaje související přímo s privatizací, provozní a správní výdaje atd. Jak je patrné z tabulky č.1, tyto náklady mohou být značné a výrazně zvyšují celkové náklady transformace (ve sledovaném období dosáhly cca 135 mld. Kč).

IV. Transformační náklady související s poskytováním státních záruk

Druhá skupina transformačních nákladů úzce souvisí se státními zárukami za poskytnuté úvěry. Za státní záruky jsou považovány záruky vydané Ministerstvem financí a vzhledem k předpokládanému ukončení činnosti Fondu národního majetku, kdy stát převezme závazky FNM, i všechny jeho záruky. Dále jde o vybrané záruky ČNB, vydané v rámci konsolidace bankovního sektoru.. Každá poskytnutá státní záruka představuje nepřímou dotaci, která není zahrnuta v rozpočtu. Pro subjekt, který garanci získá, se stane dotací v okamžiku, kdy ji čerpá, neboť v případě, že by ji nezískal, musel by čerpat dražší finanční zdroje. V případě, že dlužník nesplatí úvěr, vzniká státu povinnost převzít obsluhu dluhu a dochází tak k realizaci záruk.

Tabulka č.4: Realizace záruk transformačního charakteru v období 1992-2004

| mld. Kč | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 1992-2004 celkem | 2005 výhled |
|------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|-------------|
| bankovní sektor | | | | | | | -4,1 | | | | | -2,6 | -1,9 | -8,5 | -5,7 |
| podnikový sektor | -0,9 | -0,8 | | -0,5 | | -1,4 | -2,0 | -0,1 | -0,3 | | -0,6 | | -5,5 | -12,1 | -5,3 |
| celkem | -0,9 | -0,8 | 0,0 | -0,5 | 0,0 | -1,4 | -6,1 | -0,1 | -0,3 | 0,0 | -0,6 | -2,6 | -7,4 | -20,6 | -11,0 |

Zdroj: MF

Z hlediska kvantifikace nákladů transformace je zahrnuto pouze plnění státních záruk úzce spojených s prováděním transformačních politik. Jedná se zejména o státní záruky, které byly poskytovány za účelem restrukturalizace podniků a pomoci bankovnímu sektoru. Vyloučeny jsou naopak státní záruky za úvěry poskytnuté na rozvoj infrastruktury (silnice, dálnice, železniční dopravní koridory) a další, které mají z ekonomického hlediska rozvojový charakter. Celkový objem realizace záruk souvisejících s transformací ekonomiky v letech 1992-2004 činil 20,6 mld. Kč.

Největší riziko pro budoucí rozpočtový vývoj představují tzv. nestandardní záruky, zejména ve prospěch bankovního sektoru, které se stávají přímým a nenávratným výdajem státního rozpočtu. Objem těchto zvláštních státních záruk činí více než polovinu objemu všech poskytnutých záruk.

Box 1: Nestandardní státní záruky

- Státní záruka ve prospěch ČNB na pohledávky, vystavené záruky a převzatá aktiva vzniklá v souvislosti s konsolidací a stabilizací bankovního sektoru v celkové výši 22,5 mld. Kč byla poskytnuta v roce 1997.

Poprvé došlo k její úhradě v říjnu roku 2004 ve výši 0,5 mld. Kč. Oproti původním předpokladům bude záruka uplatněná v plné výši, záruka je splatná v roce 2007.

- V roce 1993 byla mezi Ministerstvem financí České republiky, Ministerstvem financí Slovenské republiky a ČSOB uzavřena rámcová dohoda o základních principech II. fáze transformace ČSOB. Na základě této dohody byla z ČSOB úplatně převedena řada nekvalitních aktiv na tzv. inkasní jednotky, jejichž zakladateli byla ministerstva financí obou států. Obě inkasní jednotky se zabývají realizací těžko dobytých pohledávek, jsou refinancovány ČSOB a ztráty a závazky z jejich aktivit je zavázán hradit stát. Ministerstvo financí SR nehradilo ztráty Slovenské inkasní, s.r.o., a tím vznikala další pohledávka ČSOB za touto společností. V roce 1997 zahájila ČSOB proti Slovenské republice arbitrážní řízení před Mezinárodním střediskem pro řešení sporů z investic ve Washingtonu. S cílem eliminovat riziko finanční destabilizace ČSOB uzavřelo Ministerstvo financí ČR s ČSOB „Stabilizační smlouvu“. V této Smlouvě byl vyjádřen závazek MF plnit ve vztahu k ČSOB pohledávky ve výši 90 % nominální hodnoty ke dni splatnosti 31.12.2002. Jelikož se arbitrážní řízení protahovalo, byl termín splatnosti závazku, jehož pevná výše činí 21,3 mld. Kč, formou dvou Dodatků k uvedené smlouvě odložen o 2, resp. 3 roky. Od roku 2003 je stát povinen hradit v pololetních splátkách hradit i úroky. Dne 29.12.2004 byl vynesena výrok washingtonské arbitráže, podle něhož se Slovenské republice ukládá zaplatit ve prospěch ČSOB částku 24,8 mld. SK (cca 19,5 mld. Kč). Aktuální výše závazku (jistiny) MF vůči ČSOB činí cca 4,64 mld. Kč. Splátnost závazku je stanovena na rok 2007.
- V návaznosti na prodej IPB uzavřela ČNB s ČSOB tzv. Smlouvu a slib odškodnění, ve kterém se zavázala hradit ČSOB určité škody související s převzetím IPB, a.s. V návaznosti na to vláda vydala státní záruku, ve které se zaručila hradit ČNB pouze ty škody, které ČNB mohou vzniknout v důsledku odškodnění ČSOB, a.s. za škody vyplývající z nevidovaných závazků IPB a.s., převzatých ČSOB, a.s. Výše závazku státu je determinována na základě jednostranného „Závazného prohlášení“ ČSOB ze dne 6.11.2002 jednak maximální částkou 160 mld. Kč, jednak maximální dobou splatnosti v roce 2016. Výše plnění této záruky může být nižší a závisí na výsledku probíhajících soudních řízení. MF dosud uhradilo ČNB v souvislosti s vystavenou státní zárukou a podle výše uvedené Smlouvy a slibu odškodnění zálohovou platbu v roce 2003 ve výši 2 mld. Kč, a v roce 2004 částku ve výši 0,8 mld. Kč. Pro rok 2005 se ve státním rozpočtu počítá s částkou 5 mld. Kč.

Tabulka č. 5: Stav nestandardních státních záruk v mld. Kč (k 31.12.2004)

| | vládní usnesení | rok poskytnutí | výše záruky v mld. Kč | stav záruky k 31. 12.2004 | splatnost |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|---------------------------|-----------|
| Státní záruka pro ČSOB za SI | 269/1998 | 1998 | 21,3 | 4,6 | 2007 |
| Státní záruka pro ČNB za IPB | 622/2000 | 2000 | 160,0 | 157,2 | 2016 |
| Státní záruka ve prospěch ČNB | 51/1997 | 1997 | 22,5 | 22,0 | 2007 |

Zdroj: MF

V. Závěr

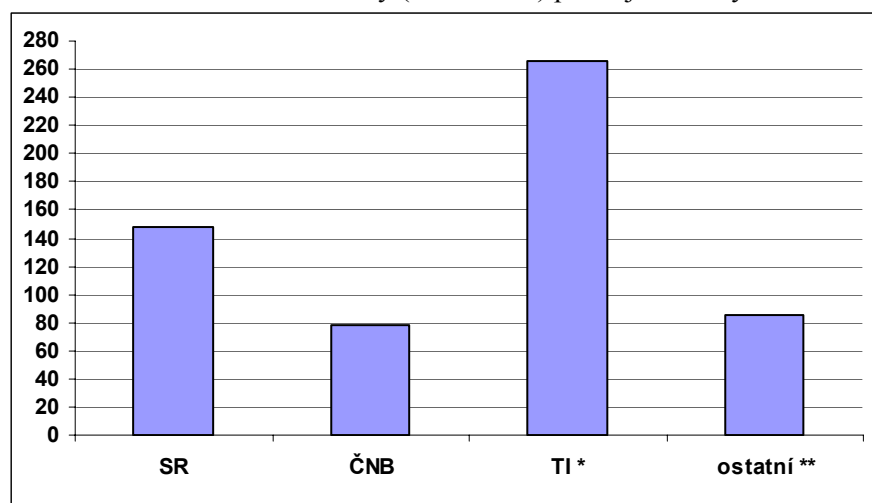
Celkový objem nákladů transformace (bez dalších nákladů) v období 1991-2004 činí 577,5 mld. Kč. Upozorňujeme, že konečný výsledek by byl vyšší v případě zahrnutí výdajů, které směřovaly do veřejného sektoru. Vzhledem k tomu, že není zohledněna časová hodnota peněz, vyjádření nákladů v procentech HDP je zkresleno inflací a poměrně dlouhým obdobím transformace.

Tabulka č.6: Celkové náklady transformace v letech 1991-2004 v % HDP

| mld. Kč | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 |
|---------------------|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| TN celkem (mld. Kč) | 0,0 | -114,1 | -44,4 | -21,7 | -11,5 | -18,9 | -59,0 | -111,6 | -44,9 | -60,1 | -22,8 | -40,0 | -48,8 | 20,3 |
| v % HDP b.c. | 0,0 | 13,5 | 4,4 | 1,8 | 0,8 | 1,1 | 3,3 | 5,7 | 2,2 | 2,8 | 1,0 | 1,7 | 1,9 | 0,7 |

* před rokem 1995 údaje na nerevidovaném HDP

Graf č.1 : Transformační náklady (1991-2004) podle jednotlivých institucí (mld. Kč)



* ČKA, Konpo, ČF, ČI

** FNM, PF

Jak již bylo zdůrazněno, proces vypořádání a realizace aktiv není zcela ukončen a konečná výše transformačních nákladů bude známa až po úplném vypořádání všech transakcí z portfolia transformačních institucí. V současné době vytvořené opravné položky pokrývají veškeré ztráty, proto rozdíl mezi účetní hodnotou aktiv a objemem vytvořených opravných položek představuje budoucí realizované výnosy. Tímto způsobem kvantifikovaný odhad budoucích výnosů k 31.12.2004 činí cca 62,6 mld. Kč.

Tabulková příloha:

| | |
|---|---|
| Příloha č. 1 Transakce realizované prostřednictvím TI, ČNB a přímo ze SR v letech 1991-2004 na základě příslušných usnesení vlády | 2 |
| Příloha č. 2 : Transformační náklady ČKA/KOB v letech 1992-2004 | 4 |
| Příloha č. 3 : Transformační náklady ČKA/KOB v členění podle převzatých aktiv letech 1992-2004 (mld. Kč)..... | 5 |
| Příloha č. 4: Transformační náklady - Konpo, Česká finanční..... | 6 |
| Příloha č. 5: Transformační náklady – Česká inkasní..... | 7 |
| Příloha č. 6 : Transformační náklady - ČNB | 8 |
| Příloha č. 7 : Transformační náklady hrazené v jednotlivých letech přímo ze SR..... | 8 |
| Příloha č. 8: Vymezení transformačních institucí..... | 9 |

Příloha č. 1 Transakce realizované prostřednictvím TI, ČNB a přímo ze SR v letech 1991-2004 na základě příslušných usnesení vlády

| <i>Instituce</i> | <i>Transakce</i> | <i>Datum</i> | <i>Vládní usnesení</i> |
|-----------------------|--|------------------------|------------------------|
| KOBÍČKA | TN1 | | |
| | Převod úvěrů na TOŽ | 1991 | |
| | Převod nízkobonitních aktiv <i>KB, IB</i> | 1992 | |
| | <i>IB2, AGB, PB, ČB</i> | 1994 | |
| | Odkup pohledávek za Aero Holding | 1994 | |
| | Odkup nízkobonitních pohledávek ČS | 1994 | |
| | TN2 | | |
| | Odkup pohledávek ČS2 | 1998 | 834/1998, 870/1998 |
| | Odkup pohledávek KB2 | 1999 | 820/1999 |
| | Převzaté pohledávky IPB (DBV) | 1998 | 206/1998 |
| | Privatizace ČS a.s. - ČS 3 poskytnuté a odkoupené úvěry ¹⁾ | 1999 | 1178/1999 |
| | Privatizace ČS - ring fencing <i>ČS4</i> | 07/2001 | 144/1999 |
| | <i>ČS5</i> | 07/2002-2004 | 144/2000 |
| | <i>Corfina, a.s. - leasing</i> | 2000-2004 | 144/2000 |
| | Privatizace KB - KB 3 | 2000 | 187/2000 |
| | Garance za vybraná klas. aktiva KB <i>KB4</i> | 2002-2004 | 1334/2000 |
| | Řešení IPB | 2000-2004 | 644/2000 |
| Česká finanční | TN3 | | |
| | Konsolidační program <i>Agrobanka</i> ²⁾ | 1998 | |
| | <i>Agrobanka, s. (Colorlak a.s.)</i> ²⁾ | 1999 | |
| | ČNB do České finanční převedená část aktiv <i>Bankovního domu Skála, Kreditní a průmyslové banky, Ekoagrobanky aj.)</i> | 1997 | |
| | <i>Foresbanka</i> | 1997 | |
| | <i>Evrobanka</i> | 1998 | |
| | <i>Podnikatelská banka</i> | 1998 | |
| | Stabilizační program | | 539/1996, 50/1998 |
| | <i>Moravia banka</i> | 1998 | |
| | <i>Banka Haná</i> | 1998 | |
| | <i>Pragobanka</i> | 1997 | |
| | <i>Expandia Banka</i> | 1998 | |
| | <i>Universal Banka</i> | 1997 | |
| | <i>Foresbanka</i> | 1997 | |
| KONPO | TN2 | | |
| | Privatizace KB a.s. | 2000 | 187/2000 |
| Česká inkasní | TN1 | | |
| | II. fáze transformace CSOB | 1993 | 689/1993 |
| | TN2 | | |
| | restrukturalizace závazků ČKD Praha Holding | 1996 | 527/1996 |
| | restrukturalizace závazků Vítkovice a.s. | 1999 | 989/1999, 181/V/2000 |
| FNM | TN1 | | |
| | Restituce podniků | 1991-2004 | |
| | Náklady na likvidaci státních podniků | 1991-2004 | |
| | TN2 | | |
| | rekapitalizace bank | 1996 | |
| | splátka obligací na oddlužení podniků | 1992-1993 | |
| | privatizaci | 1994-1995 | 266/1994 |
| | úhrada závazků privatizovaných subjektů zdravotnictví | 1992-2004 1994-2004 | |
| | TN3 | | |
| | přechodné posílení zdrojů IB ³⁾ | 1993 | |
| | NIF | 1999-2004 | |
| Pozemkový fond | TN1 | | |
| | Výdaje na TOŽ | 1996-2004 | |
| | Restituční náhrady | 1992-2004 | |

¹⁾ v souvislosti s restrukturalizací podnikové sektoru v rámci přípravy pro privatizaci (např. Vítkovice a.s., Nová Huť, Škoda a.s.)

²⁾ Aby nedošlo k duplicitnímu vykazování údajů, byla po dohodě s ČNB vyřazena data týkající se

Agrobanky Praha (výjma inkasa z prodeje pohledávek), která vykazuje ČNB

³⁾ tyto zdroje poskytli FNM ČR prostřednictvím IB, a.s. jako bezúročnou půjčku a.s. PZÚ Hradec Králové

| Státní rozpočet | Transakce | Datum | Vládní usnesení |
|-----------------|---|----------------|---|
| | TN1 | | |
| | majetková újma peněžních ústavů | 1993-2004 | |
| | výdaje na řešení likvidity ČSOB | 1992 | 642/1992 |
| | úhrady v rámci I.fáze transformace ČSOB | 1993 | |
| | výdaje na restrukturalizaci hornictví a hutnictví | 1992-2004 | |
| | TN3 | | |
| | likvidace Banky Bohemia - vypořádání s ČSOB | 1995,1999 | 536/1999 |
| | převzetí AB banky - odškodnění ČS | 1995 | 764/1995 |
| | převod prostředků do ZFDZ (kampeličky) | 2001,2002,2003 | 9/2001, 177/2003 |
| CNB | | | |
| | TN3 | | |
| | Banky předcházející Konsolidačnímu programu | | |
| | <i>Kreditní a průmyslová banka</i> | 1993-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | <i>AB Banka</i> | 1995-2002 | |
| | <i>Banka Bohemia</i> | 1999-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | Konsolidační program | | |
| | <i>Ekoagrobanka</i> | 1998-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | <i>Bankovní dům Skala</i> | 1996-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | <i>Union Banka</i> | 1999 | |
| | <i>Evrobanka</i> | 1998 | |
| | <i>Agrobanka (vč. nepeněžitá plnění)</i> | 1998-2002 | |
| | <i>GE Capital Bank</i> | 1998 | |
| | <i>COOP banka</i> | 1999-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | Úhrady nad rámec pojištění vkladů | | |
| | <i>Realitbanka</i> | 1997-2002 | |
| | <i>Velkomoravská banka</i> | 1998-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | <i>První slezská banka</i> | 1997-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 51/1997 |
| | <i>Podnikatelská banka</i> | 1997-1998 | |
| | Ostatní | | |
| | ČSOB (zálohy na odškodnění za převzetí podniku IPB) | 2001-2002 | vztahuje se záruka z vl.usn.č. 622/2000 |

Příloha č. 2 : Transformační náklady ČKA/KOB v letech 1992-2004

| <i>mld. Kč</i> | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | Odhad 2005 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| TN1 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>účetní hodnota k ultimu roku</i> | 81,20 | 74,60 | 72,37 | 68,34 | 65,60 | 64,16 | 62,45 | 58,30 | 52,42 | 45,06 | 38,12 | 15,98 | 12,19 | 7,59 |
| <i>cena pořízení k datu převzetí (kumulativně)</i> | 91,86 | 91,86 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 | 96,57 |
| <i>realizované výnosy (kumulativně)</i> | 15,80 | 25,40 | 36,70 | 45,97 | 54,04 | 59,82 | 63,79 | 66,96 | 67,75 | 68,94 | 70,21 | 71,25 | 71,57 | 71,89 |
| <i>opravné prostředky</i> | 3,00 | 2,20 | 23,63 | 40,99 | 43,51 | 47,36 | 53,85 | 53,90 | 48,71 | 41,26 | 36,05 | 16,61 | 12,09 | 7,52 |
| <i>transformační náklady (kumulativně)</i> | -76,06 | -66,46 | -59,87 | -50,60 | -42,53 | -36,75 | -32,78 | -29,61 | -28,82 | -27,63 | -26,36 | -25,32 | -25,00 | -24,68 |
| TN2 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>účetní hodnota k ultimu roku</i> | 0,00 | 7,34 | 20,58 | 25,33 | 30,00 | 51,16 | 82,46 | 119,71 | 151,51 | 165,40 | 180,16 | 147,70 | 111,83 | 69,46 |
| <i>cena pořízení k datu převzetí (kumulativně)</i> | 0,00 | 7,54 | 17,07 | 20,88 | 28,73 | 59,31 | 100,29 | 144,42 | 216,41 | 265,39 | 363,17 | 423,36 | 423,77 | 423,77 |
| <i>realizované výnosy (kumulativně)</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4,60 | 15,90 | 23,88 | 30,48 | 84,86 | 119,81 | 176,93 | 207,71 | 241,28 | 269,83 |
| <i>opravné prostředky</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,35 | 2,98 | 8,77 | 16,30 | 46,45 | 58,68 | 69,63 | 113,36 | 76,08 | 68,09 | 49,49 |
| <i>transformační náklady (kumulativně)</i> | 0,00 | -7,54 | -17,07 | -20,88 | -24,13 | -43,41 | -76,41 | -113,94 | -131,55 | -145,59 | -186,24 | -215,65 | -182,46 | -153,91 |
| TN Celkem | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>účetní hodnota k ultimu roku</i> | 81,20 | 81,94 | 92,96 | 93,67 | 95,60 | 115,32 | 144,91 | 178,01 | 203,93 | 210,46 | 218,28 | 163,68 | 124,03 | 77,05 |
| <i>cena pořízení k datu převzetí (kumulativně)</i> | 91,86 | 99,40 | 113,64 | 117,45 | 125,30 | 155,88 | 196,86 | 240,99 | 312,98 | 361,96 | 459,74 | 519,93 | 520,34 | 520,34 |
| <i>realizované výnosy (kumulativně)</i> | 15,80 | 25,40 | 36,70 | 45,97 | 58,64 | 75,72 | 87,67 | 97,44 | 152,61 | 188,75 | 247,14 | 278,96 | 312,85 | 341,73 |
| <i>opravné prostředky</i> | 3,00 | 2,20 | 23,63 | 41,34 | 46,49 | 56,13 | 70,15 | 100,34 | 107,39 | 110,89 | 149,41 | 92,69 | 80,18 | 57,01 |
| transformační náklady (kumulativně) | -76,06 | -74,00 | -76,94 | -71,48 | -66,66 | -80,16 | -109,19 | -143,55 | -160,38 | -173,22 | -212,60 | -240,97 | -207,47 | -178,59 |
| další náklady (-) | -2,14 | -4,78 | -7,21 | -10,68 | -17,15 | -23,35 | -24,23 | -28,82 | -41,57 | -48,62 | -57,32 | -67,75 | -72,78 | -78,68 |

* další náklady představují zejména náklady na refinancování a provoz ČKA, včetně nákladů mzdových.

Příloha č. 3 : Transformační náklady ČKA/KOB v členění podle převzatých aktiv letech 1992-2004 (mld. Kč)

| Převzatá aktiva | | Okruh TN | datum převzetí | nominální hodnota k datu převzetí | cena pořízení k datu převzetí | transformační náklady k (výpočet metodou realizované výnosy minus cena pořízení) | | | | | | | | | | náklady k 31.12.2003 | předběžné náklady k 31.12.2004 | plánované náklady k 31.12.2005 | |
|---------------------------------|-------------------------|----------|----------------|---|-------------------------------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------|
| | | | | | | 31.12.1992 | 31.12.1993 | 31.12.1994 | 31.12.1995 | 31.12.1996 | 31.12.1997 | 31.12.1998 | 31.12.1999 | 31.12.2000 | 31.12.2001 | | | | 31.12.2002 |
| | | | | | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n |
| TOZ Celkem | | TN1 | 1991 | 80,10 | 80,10 | -64,30 | -57,70 | -47,90 | -39,90 | -32,90 | -27,90 | -24,40 | -21,50 | -20,80 | -20,10 | -19,30 | -18,68 | -18,52 | -18,28 |
| pohledávky | | IN1 | | 80,10 | 80,10 | -64,30 | -57,70 | -47,90 | -39,90 | -32,90 | -27,90 | -24,40 | -21,50 | -20,80 | -20,10 | -19,30 | -18,68 | -18,52 | -18,28 |
| cenné papíry | | TN1 | | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ČS a.s. | Celkem | | | 63,92 | 41,91 | 0,00 | 0,00 | -3,00 | -2,98 | -2,96 | -2,94 | -9,42 | -29,05 | -28,68 | -32,28 | -34,42 | -32,55 | -28,98 | -27,63 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ČS | TN1 | 1994 | 3,00 | 3,00 | | | -3,00 | -2,98 | -2,96 | -2,94 | -2,92 | -2,90 | -2,88 | -2,82 | -2,80 | -2,78 | -2,78 | -2,78 |
| | ČS2 | TN2 | 1998 | 10,40 | 6,50 | | | | | | | -6,50 | -6,10 | -5,70 | -5,38 | -5,31 | -4,97 | -4,96 | -4,92 |
| | ČS3 | TN2 | 1999 | 33,20 | 20,15 | | | | | | | | -20,05 | -19,55 | -18,78 | -15,84 | -14,86 | -14,22 | -13,68 |
| | ČS4 | TN2 | 07/2001 | 8,12 | 4,88 | | | | | | | | | | -4,75 | -4,29 | -3,74 | -2,53 | -2,30 |
| | ČS5 | TN2 | 07/2002- 2004 | 7,43 | 5,86 | | | | | | | | | | | -4,86 | -4,89 | -3,53 | -3,01 |
| | Corfina,a.s. | TN2 | 2000 - 2004 | 0,77 | 0,77 | | | | | | | | | -0,55 | -0,55 | -0,57 | -0,56 | -0,73 | -0,73 |
| cenné papíry | | TN2 | | 1,00 | 0,75 | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | -0,75 | -0,75 | -0,22 | -0,22 |
| KB a.s. | Celkem | | | 42,60 | 27,70 | -7,68 | -5,72 | -4,74 | -3,96 | -3,30 | -2,91 | -2,65 | -15,82 | -18,51 | -17,69 | -18,53 | -17,44 | -16,62 | -15,68 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | restrukt. úvěry | TN1 | 1991 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,12 | 0,46 | 0,77 | 0,85 | 0,89 |
| | KBIB | TN1 | 1992 | 9,60 | 7,68 | -7,68 | -5,72 | -4,74 | -3,96 | -3,30 | -2,91 | -2,65 | -2,52 | -2,51 | -2,32 | -2,26 | -2,21 | -2,18 | -2,17 |
| | KB2 | TN2 | 1999 | 23,10 | 13,80 | | | | | | | | -13,30 | -12,80 | -12,38 | -11,56 | -11,10 | -10,99 | -10,86 |
| | KB3 | TN2 | 2000 | 5,4 | 3,20 | | | | | | | | | -3,20 | -3,11 | -2,70 | -2,19 | -1,80 | -1,51 |
| | KB4 | TN2 | 2002,2003,2004 | 4,50 | 3,22 | | | | | | | | | | | -2,47 | -2,71 | -2,53 | -2,06 |
| cenné papíry | | TN2 | | | 0,00 | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,02 | 0,02 |
| IPB a.s. | Celkem | | | 204,80 | 187,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -15,04 | -13,84 | -15,21 | -38,93 | -114,85 | -157,52 | -140,59 | -131,94 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | DDV | TN2 | 1990 | 16,10 | 16,10 | | | | | | | -15,04 | -15,04 | -12,74 | -11,50 | -10,40 | -9,34 | -8,30 | -7,66 |
| | Smlouva a státní záruka | TN2 | 2000-2004 | 124,824 | 105,61 | | | | | | | | | -2,47 | -23,48 | -97,70 | -91,16 | -85,04 | -81,72 |
| cenné papíry | | TN2 | 2001-2003 | 62,92 | 64,36 | | | | | | | | | 0,00 | -2,56 | -5,85 | -56,11 | -46,45 | -41,79 |
| nemovitosti | | TN2 | 2001-2002 | 0,96 | 1,30 | | | | | | | | | | -1,30 | -0,91 | -0,91 | -0,77 | -0,77 |
| cenné papíry - ost. | | TN2 | | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ČSOR a.s. | Celkem | | | 0,2 | 0,14 | 0,00 | 0,00 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| cenné papíry | Aero Holding | TN1 | 1994 | 0,2 | 0,14 | | | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 | -0,14 |
| IB a.s. | Celkem | | | 6,32 | 4,88 | -4,08 | -3,04 | -3,32 | -2,90 | -2,56 | -2,24 | -2,10 | -2,03 | -2,02 | -1,92 | -1,89 | -1,86 | -1,86 | -1,82 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | KBIB | TN1 | 1992 | 5,10 | 4,08 | -4,08 | -3,04 | -2,52 | -2,10 | -1,76 | -1,55 | -1,41 | -1,34 | -1,33 | -1,23 | -1,20 | -1,17 | -1,17 | -1,13 |
| cenné papíry | Aero Holding | TN1 | 1994 | 1,22 | 0,80 | | | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,69 | -0,69 | -0,69 | -0,69 | -0,69 | -0,69 | -0,69 | -0,69 | -0,69 |
| IB, AGB, PB, ČB | Celkem | | | 1,05 | 0,77 | 0,00 | 0,00 | -0,77 | -0,72 | -0,67 | -0,62 | -0,57 | -0,52 | -0,47 | -0,45 | -0,43 | -0,42 | -0,38 | -0,38 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | IB2, AGB, PB, ČB | TN1 | 1994 | 0,90 | 0,70 | | | -0,70 | -0,65 | -0,60 | -0,55 | -0,50 | -0,45 | -0,40 | -0,38 | -0,36 | -0,35 | -0,31 | -0,31 |
| cenné papíry | Aero Holding | TN1 | 1994 | 0,15 | 0,07 | | | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 | -0,07 |
| Poskyt. a odkoup. úvěry KOD/ČKA | Celkem | TN2 | | 177,47 | 177,47 | 0,00 | -7,54 | -17,07 | -20,88 | -24,13 | -43,41 | -54,87 | -60,65 | -74,54 | -61,71 | -23,04 | -12,36 | -0,39 | 17,28 |
| z toho: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| pohledávky | | | | 155,94 | 155,94 | 0,00 | -2,50 | 8,00 | -10,59 | -14,53 | -27,42 | -37,66 | -43,12 | -67,91 | -54,75 | -15,61 | -5,28 | 6,53 | 23,96 |
| cenné papíry | | | | 21,53 | 21,53 | 0,00 | -5,04 | 9,07 | 10,29 | 9,60 | 15,99 | 17,21 | 17,53 | 6,63 | 6,96 | 7,43 | 7,08 | 6,92 | 6,68 |
| Celkové náklady KOB, ČKA | Celkem | | | 576,46 | 520,34 | -76,06 | -74,00 | -76,94 | -71,48 | -66,66 | -80,16 | -109,19 | -143,55 | -160,38 | -173,22 | -212,61 | -240,97 | -207,47 | -178,59 |

Příloha č. 4: Transformační náklady - Konpo, Česká finanční

Konpo

| mld. Kč | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 předb. | 2005 predikce |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| TN2 (Komerční banka) | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 32,45 | 31,53 | 27,28 | 23,18 | 21,67 | 0,79 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 32,80 | 32,80 | 32,80 | 32,80 | 32,80 | 32,80 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 1,17 | 3,45 | 5,57 | 7,69 | 8,62 | 10,40 |
| opravné položky a rezervy | 4,35 | 9,85 | 11,71 | 11,34 | 11,50 | 0,34 |
| transformační náklady (kumulativně) | -31,63 | -29,35 | -27,23 | -25,11 | -24,18 | -22,40 |
| další náklady (kumulativně) | -1,89 | -4,08 | -5,89 | -7,25 | -8,48 | -9,58 |

Česká finanční

| mld. Kč | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 předb. | 2005 predikce |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| Konsolidační program TN3 | | | | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 11,11 | 13,04 | 11,18 | 11,85 | 11,24 | 8,84 | 7,22 | 6,49 | 0,72 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 11,62 | 12,05 | 12,05 | 12,05 | 12,05 | 12,05 | 12,05 | 12,05 | 12,05 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 0,18 | 0,62 | 1,19 | 1,49 | 1,93 | 10,01 | 10,26 | 10,91 | 11,13 |
| opravné položky a rezervy | 0,68 | 2,60 | 3,76 | 5,16 | 6,20 | 4,96 | 4,09 | 4,16 | 0,41 |
| transformační náklady (kumulativně) | -11,44 | -11,43 | -10,86 | -10,56 | -10,12 | -2,04 | -1,79 | -1,14 | -0,92 |
| Stabilizační program TN3 | | | | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 10,81 | 15,17 | 12,87 | 12,19 | 10,57 | 8,95 | 12,66 | 9,47 | 0,16 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 8,35 | 14,75 | 14,75 | 14,75 | 14,75 | 14,75 | 14,75 | 14,75 | 14,75 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 0,00 | 0,12 | 1,21 | 1,28 | 2,05 | 2,09 | 2,39 | 5,45 | 8,45 |
| opravné položky a rezervy | 1,74 | 4,52 | 6,38 | 6,91 | 7,30 | 6,52 | 6,90 | 6,67 | 0,16 |
| transformační náklady (kumulativně) | -8,35 | -14,63 | -13,54 | -13,47 | -12,70 | -12,66 | -12,36 | -9,30 | -6,30 |
| TN Celkem | | | | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 21,92 | 28,21 | 24,05 | 24,04 | 21,81 | 17,79 | 19,88 | 15,96 | 0,88 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 19,97 | 26,80 | 26,80 | 26,80 | 26,80 | 26,80 | 26,80 | 26,80 | 26,80 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 0,18 | 0,74 | 2,40 | 2,77 | 3,98 | 12,10 | 12,65 | 16,36 | 19,58 |
| opravné položky a rezervy | 2,42 | 7,12 | 10,14 | 12,07 | 13,50 | 11,48 | 10,99 | 10,83 | 0,57 |
| transformační náklady (kumulativně) | -19,79 | -26,06 | -24,40 | -24,03 | -22,82 | -14,70 | -14,15 | -10,44 | -7,22 |

| | | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| další náklady (-) / výnosy(+) | | | | | | | | | |
| přímo vykazatelné náklady (kumulativně) 1) | 0,00 | -0,01 | -0,06 | -0,10 | -0,14 | -0,16 | -0,16 | -0,16 | -0,18 |
| náklady na provoz (kumulativně) | -0,02 | -0,08 | -0,16 | -0,24 | -0,31 | -0,37 | -0,55 | -0,62 | -0,71 |
| úroky z úvěrů SP+ KP - náklady (kumulativně) | -0,61 | -3,38 | -5,65 | -8,00 | -10,09 | -11,21 | -11,80 | -12,03 | -12,16 |
| úroky z úvěrů SP+KP - výnosy (kumulativně) | 0,00 | 0,00 | 0,52 | 1,86 | 2,65 | 3,16 | 3,30 | 3,41 | 3,54 |
| výnosy z pronájmu majetku (kumulativně) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,03 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| další náklady (-) / výnosy(+) kumulativně | -0,64 | -3,47 | -5,35 | -6,47 | -7,85 | -8,53 | -9,16 | -9,35 | -9,46 |

1) náklady související se správou aktiv (soudní poplatky, náklady na ocenění atd.)

Příloha č. 5: Transformační náklady – Česká inkasní

| mld. Kč | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 predikce |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| II. FÁZE TRANSFORMACE ČSOB | | | | | | | | | | | | | |
| TN1 | | | | | | | | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 20,07 | 23,58 | 25,71 | 27,49 | 25,81 | 25,62 | 24,55 | 23,03 | 18,71 | 15,99 | 15,86 | 15,59 | 15,24 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 20,07 | 23,59 | 25,73 | 26,13 | 26,34 | 26,39 | 26,39 | 26,40 | 26,40 | 26,41 | 26,41 | 26,41 | 26,41 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 0,00 | 0,49 | 1,27 | 2,36 | 2,90 | 3,37 | 3,75 | 3,79 | 4,23 | 4,69 | 4,82 | 4,91 | 4,99 |
| opravné prostředky | 0,00 | 0,00 | 0,51 | 12,36 | 19,02 | 19,34 | 20,06 | 16,62 | 15,49 | 15,57 | 15,36 | 15,25 | 14,90 |
| transformační náklady (kumulativně) | -20,07 | -23,10 | -24,47 | -23,77 | -23,44 | -23,02 | -22,65 | -22,61 | -22,16 | -21,72 | -21,59 | -21,51 | -21,43 |
| Podnikový sektor | | | | | | | | | | | | | |
| TN2 | | | | | | | | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,47 | 1,46 | 1,46 | 1,31 | 0,40 | 0,12 | 0,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,47 | 1,47 | 1,47 | 2,07 | 2,47 | 2,47 | 2,47 | 2,47 | 2,47 | 2,47 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,03 | 0,09 | 0,09 | 0,20 | 0,21 | 0,21 | 0,21 |
| opravné prostředky | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| transformační náklady (kumulativně) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,47 | -1,46 | -1,46 | -2,04 | -2,38 | -2,38 | -2,27 | -2,26 | -2,26 | -2,26 |
| TN celkem | | | | | | | | | | | | | |
| účetní hodnota k ultimu roku | 20,07 | 23,58 | 25,71 | 28,96 | 27,27 | 27,08 | 25,86 | 23,43 | 18,83 | 16,10 | 15,86 | 15,59 | 15,24 |
| cena pořízení k datu převzetí (kumulativně) | 20,07 | 23,59 | 25,73 | 27,60 | 27,81 | 27,86 | 28,46 | 28,87 | 28,87 | 28,88 | 28,88 | 28,88 | 28,88 |
| realizované výnosy (kumulativně) | 0,00 | 0,49 | 1,27 | 2,36 | 2,91 | 3,38 | 3,78 | 3,88 | 4,32 | 4,89 | 5,03 | 5,11 | 5,19 |
| opravné prostředky | 0,00 | 0,00 | 0,51 | 12,36 | 19,02 | 19,34 | 20,06 | 16,91 | 15,49 | 15,57 | 15,36 | 15,25 | 14,90 |
| transformační náklady (kumulativně) | -20,07 | -23,10 | -24,47 | -25,24 | -24,90 | -24,48 | -24,69 | -24,99 | -24,55 | -23,99 | -23,85 | -23,77 | -23,69 |
| další náklady (kumulativně)* | 0,00 | -0,01 | -3,64 | -7,25 | -11,75 | -14,88 | -16,88 | -17,89 | -18,71 | -19,23 | -19,35 | -19,36 | -19,36 |

* finanční náklady (úroky), provozní a správní výdaje

Příloha č. 6 : Transformační náklady - ČNB

| mld.Kč | TN3 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 |
|---|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| účetní hodnota k ultimu roku | | 0,66 | 0,66 | 0,63 | 0,48 | 14,16 | 50,10 | 49,01 | 48,18 | 46,91 | 32,67 | 31,49 | 30,31 |
| oena pořízení (kumulativně) | | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 6,74 | 14,88 | 55,10 | 55,23 | 55,88 | 55,88 | 55,88 | 55,88 | 55,88 |
| realizované výnosy (kumulativně) | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,04 | 1,04 | 1,44 | 2,63 | 3,99 | 5,30 | 7,29 | 8,51 | 8,96 |
| opravné položky a rezervy* | | 0,00 | 0,58 | 0,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,52 | 0,91 | 0,58 | 6,15 | 6,02 | 5,20 |
| jednorázové výdaje (kumulativně) | | 0,00 | 0,00 | 1,40 | 1,40 | 6,69 | 26,41 | 28,32 | 28,32 | 28,80 | 30,61 | 31,00 | 31,00 |
| transformační náklady celkem (kumulativně) | | -0,69 | -0,69 | -2,09 | -7,10 | -20,53 | -80,07 | -80,92 | -80,20 | -79,37 | -79,20 | -78,37 | -77,92 |

* Státní záruka 22,5 mld. Kč se vztahuje k úhradě nákladů ČNB na konsolidační program, ČNB proto netvoří opravné položky k pohledávkám do výše státní záruky. V r. 2004 přijala ČNB plnění ze státní záruky ve výši 0,5 mld. St.záruka tak činí 22 mld.

Příloha č. 7 : Transformační náklady hrazené v jednotlivých letech přímo ze SR

| mld. Kč | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 výhled |
|---|-------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|----------------|
| úhrady majetkové újmy bankám * | | 3,5 | 3,0 | 3,3 | 2,5 | 4,8 | 3,6 | 1,4 | 1,4 | 1,6 | 1,1 | 0,7 | 0,6 | 0,6 |
| úhrady v rámci I.fáze transformace ČSOB | | 11,29 | | | | | | | | | | | | |
| výdaje na řešení likvidity ČSOB | 11,0 | | | | | | | | | | | | | |
| likvidace Banky Bohemia - vypořádání s ČSOB | | | | 0,01 | | | | 2,5 | | | | | | |
| převzetí AB banky - odškodnění ČS | | | | 1,4 | | | | | | | | | | |
| výdaje na restrukt. hornictví | 3,10 | 5,27 | 5,46 | 5,63 | 5,61 | 4,11 | 4,43 | 4,02 | 4,04 | 4,25 | 3,70 | 3,98 | 4,30 | 3,55 |
| výdaje na restrukt. hutnictví | | | | | | 0,00 | 0,01 | 0,35 | 2,87 | 0,26 | 0,33 | 5,31 | 0,19 | 0,18 |
| ZFDZ** (kampeličky) | | | | | | | | | | 5,04 | 0,96 | 2,00 | | |
| Celkem | 14,1 | 20,1 | 8,4 | 10,3 | 8,1 | 8,9 | 8,0 | 8,3 | 8,3 | 11,2 | 6,1 | 12,0 | 5,1 | 4,3 |

* kompenzace bankám v souvislosti s poskytováním úvěrů na družstevní bytovou výstavbu, individuální bytovou výstavbu a půjčky mladým manželům

** Zajišťovací fond družstevních záložen

Příloha č. 8: Vymezení transformačních institucí

Podle způsobu vzniku, poslání a hospodaření můžeme transformační instituce rozdělit do dvou základních skupin:

a) privatizační fondy zřízené k realizaci privatizace, sem patří zejména Fond národního majetku a Pozemkový fond

Fond národního majetku byl založen v roce 1991 pro speciální účely podle zákona o FNM a podle podmínek stanovených legislativou pro transfer státního vlastnictví na další jednotky, který byl zřízen za účelem urychlení privatizace státního majetku. Zdroje takto získané měly být použity v souladu s výše uvedenou legislativou a byly primárně určené ke zmírnění zděděných problémů a pro posílení transformačního procesu, tedy hlavně na implementaci vládních programů v oblasti restrukturalizace jednotlivých ekonomických sektorů, na vypořádání pohledávek spojených s restitucemi, na vyřešení zděděných ekologických zátěží, rozvoj infrastruktury, či na zvýšení stability penzijního účtu státního rozpočtu. Fond národního majetku České republiky již téměř splnil svoji úlohu transformační instituce (privatizační fond) a dokončil převážnou část privatizace státního majetku. Proto by měla být jeho činnost ukončena bez likvidace do konce roku 2005. Za právního nástupce FNM bude zákonem určen stát zastoupený Ministerstvem financí, na které poté přejde veškerý majetek FNM, zůstatky na účtech a veškeré jeho pohledávky a závazky

Pozemkový fond se zaměřuje na dva prioritní cíle své činnosti: dokončení restituce a privatizace půdy. Další činnosti Fondu zahrnují správu a pronájem majetku, vymáhání splátek privatizačních dluhů, dotační programy typu TOZ, odstraňování škod po povodních. Ukončení (resp. transformace) činnosti Pozemkového fondu České republiky, které je zvažováno ke konci roku 2009. Zbývající agendu pravděpodobně převezmou pozemkové úřady jako organizační složky státu.

b) státní finanční instituce zřízené k realizaci sanačních, konsolidačních a stabilizačních programů, sem patří

Konsolidační banka Praha, státní peněžní ústav, vznikla počátkem roku 1991. Podle původního záměru se měla stát KoB institucí určenou pouze k řešení problémů spojených s ekonomickou transformací a po jejím skončení zaniknout. Aktivita Konsolidační banky se postupně rozšiřovaly. Zpočátku spravovala špatné úvěry od komerčních bank, později však absorbovala i aktivity zaměřené na restrukturalizaci vybraných subjektů a vykonávala funkci finančního manažera při financování vybraných projektů a pro realizaci specifických transakcí, kdy čistila bankovní sektor a poskytovala pomoc při privatizaci českých bank. ČKA (*Česká konsolidační agentura*) je právní nástupcem Konsolidační banky Praha, s.p.ú. ČKA je povinna dokončit veškeré aktivity a obchody, které převzala od Konsolidační banky. ČKA ze zákona zaniká dnem 31.12.2007 bez likvidace. Právním nástupcem ČKA je stát zastoupený ministerstvem financí, na který ke dni zániku ČKA přechází její práva a závazky.

Česká finanční s.r.o byla založena jako speciální vládní jednotka pro správu nebonitních bankovních aktiv. Od poloviny roku 2000 je dceřinou společností KoB, resp. ČKA (České konsolidační agentury). ČF financovala dva bloky programů směřující k revitalizaci bank. Jeden blok je financován a garantován Českou národní bankou. Druhý, nazývaný Stabilizační program je financován prostřednictvím Konsolidační banky, resp. její nástupkyně, a je garantován FNM.

Ostatní subjekty z původní finanční skupiny KoB (tj. Konpo, s.r.o., Prisko,a.s.) zůstávají i nadále ve skupině ČKA a jejich závazky jsou i nadále nepřímými závazky státu.

Česká inkasní s.r.o. je další účelová finanční instituce, vznikla v roce 1993 a byla zmocněna zejména k tomu, aby vyčistila portfolio státem vlastněné Československé obchodní banky (ČSOB) v procesu její transformace (zvláště od zděděných starých pohledávek vůči společnostem ve státním vlastnictví, které měly obchodní partnery v zemích s vysokým politickým rizikem). Česká inkasní dnes spravuje nejmenší blok nebonitních pohledávek. Její činnost by měla být ukončena nejpozději do konce roku 2005. Veškerý majetek ČI, zůstatky na účtech a pohledávky budou převedeny na MF.