

# Stručný analytický komentář

**Odvětví finančního zprostředkování** (CZ-NACE 64 – 66) vykázalo v 1. – 4. čtvrtletí roku 2010 pokles průměrného počtu zaměstnanců ve fyzických osobách o 0,2 %. Průměrná mzda fyzických osob se meziročně zvýšila o 1,4 % na 46 226 Kč.

Výsledek hospodaření v odvětví se od ledna do prosince oproti stejnému období minulého roku zvýšil o 11,3 %.

**Bankovní peněžní instituce** (CZ-NACE 64.19 - banky, spořitelny **bez ČNB**) realizovaly za leden až prosinec roku 2010 celkové výnosy ve výši 224,9 mld. Kč, z toho finanční výnosy tvořily 221,3 mld. Kč. Z celkového objemu nákladů komerčních bank a spořitelen ve výši 145,1 mld. Kč připadalo na finanční náklady 71,6 mld. Kč.

Výsledek hospodaření u bankovních peněžních institucí je oproti rozdílu celkových výnosů a celkových nákladů vyšší o zisk (nižší o ztrátu) 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. – 4. čtvrtletí 2010 činil rozdíl celkových výnosů a celkových nákladů 79,8 mld. Kč a ztráta z vybraných finančních a jiných operací 13,9 mld. Kč. Bankovní peněžní instituce tak dosáhly hospodářského výsledku před zdaněním ve výši 65,9 mld. Kč, což znamenalo meziroční pokles o 7,6 %.

Během 1. – 4. čtvrtletí bylo ve všech 39 bankách a stavebních spořitelnách zaměstnáno v průměru 38 189 zaměstnanců, což je o 0,2 % méně než ve stejném období roku 2009. Průměrná mzda fyzických osob pokračovala v rostoucím trendu (meziroční nárůst o 1,1 %) a dosáhla hodnoty 49 002 Kč.

Výnosové úroky tvořily v 1. – 4. čtvrtletí roku 2010 částku 167,1 mld. Kč, nákladové úroky 61,7 mld. Kč. Výnosové úroky se tak meziročně snížily o 4,3 % a nákladové klesly o 13,5 %. Úroková marže komerčních bank stoupla z 103,3 mld. Kč v roce 2009 na 105,5 mld. Kč v roce 2010.

V porovnání s koncem 4. čtvrtletí 2009 byl zaznamenán pokles počtu platných smluv o stavebním spoření o 1,5 % (celkem 5 566 473 platných smluv o stavebním spoření k 31. 12. 2010 oproti 5 653 584 smlouvám k 31. 12. 2009). Počet platných smluv ve fázi spoření představuje 88,2 % z celkového počtu platných smluv a ke konci 4. čtvrtletí 2010 dosáhl hodnoty 4 908 437, což bylo o 24 169 méně než ke konci stejného období minulého roku.

**Nebankovní peněžní instituce** (CZ-NACE 64.2, 64.3, 64.9 a 66) vytvořily za 1. až 4. čtvrtletí roku 2010 zisk před zdaněním ve výši 48,5 mld. Kč. Ve srovnání se ziskem 35,2 mld. Kč, kterého dosáhly ve stejném období předchozího roku, je to zvýšení o 38,0 %.

Finanční náklady dosáhly částky 57,5 mld. Kč, poklesly tak meziročně o 13,4 %.

Finanční výnosy dosáhly částky 101,5 mld. Kč, vzrostly tak meziročně o 2,3 %.

**Investiční společnosti a fondy** (CZ-NACE 64.3, ISEKTOR 123\*) vykázaly za období od ledna do prosince roku 2010 zisk ve výši 6,4 mld. Kč, ve stejném období roku 2009 vytvořily zisk 13,6 mld. Kč.

Majetek investičních společností a fondů vzrostl meziročně o 6,6 mld. Kč (nárůst o 162,5 %).

Finanční investice ve výši 157,6 mld. Kč se ve 4. čtvrtletí roku 2010 oproti předchozímu srovnatelnému období zvýšily o 9,5 %. Z toho hodnota vkladů se snížila o 0,5 mld. Kč (pokles o 2,1 %), hodnota akcií a účastí se zvýšila o 8,4 mld. Kč (nárůst o 21,9 %) a hodnota dluhopisů se zvýšila o 4 mld. Kč (nárůst o 5,3 %).

**Finanční leasingové společnosti** (CZ-NACE 64.91) dosáhly za 1. až 4. čtvrtletí roku 2010 zisk před zdaněním ve výši 4,9 mld. Kč. Došlo tak ke zvýšení zisku o 42,5 % oproti stejnému období roku 2009.

Výkony (včetně přijatých splátek z finančního leasingu) v průběhu roku 2010 poklesly oproti srovnatelnému období roku 2009 a dosáhly výše 73,7 mld. Kč (snížení o 22,6 %). Přijaté splátky z finančního leasingu poklesly o 23,9 %.

**Pojišťovny** (CZ-NACE 65.11 a 65.12) a **specializované zajišťovny** (CZ-NACE 65.20) dosáhly za leden až prosinec 2010 zisku před zdaněním ve výši 28,4 mld. Kč, což je o 22,6 % více než dosáhly ve stejném období 2009.

Pojišťovny v průběhu 1. – 4. 2010 vybraly na předepsaném hrubém pojistném částku 152,6 mld. Kč, což představovalo 37,6 % z celkových výnosů pojišťoven. Výše předepsaného hrubého pojistného vzrostla meziročně o 8,2 %. Pojistné náhrady byly vyplaceny ve výši 86,7 mld. Kč, tvořily tedy 23,0 % celkových nákladů. Náklady na pojistná plnění se meziročně zvýšily o 9,7 %. Stav rezervy životního pojištění od počátku roku do 31. 12. 2010 vzrostl o 22,0 mld. Kč na úroveň 248,3 mld. Kč.

V 1. – 4. čtvrtletí 2010 bylo ve všech 53 pojišťovnách v průměru zaměstnáno celkem 14 359 fyzických osob. Oproti stejnému období předchozího roku tak došlo k poklesu o 1,0 %. Průměrná měsíční mzda fyzických osob činila 41 632 Kč a oproti stejnému období roku 2009 se téměř nezměnila.

Během 1. – 4. čtvrtletí 2010 bylo uzavřeno 9 214 806 pojistných smluv na neživotní pojištění, což bylo v porovnání se stejným obdobím minulého roku o 2,1 % více. Pojistných smluv na životní pojištění bylo ve sledovaném období uzavřeno 994 483, což představuje nárůst o 6,1 %.

**Penzijní fondy** (CZ-NACE 65.30) v 1. – 4. čtvrtletí 2010 vytvořily 4,6 mld. Kč zisku před zdaněním, tj. o 62,9 % více než ve stejném období předchozího roku. Celkové náklady 10 penzijních fondů činných v ČR v průběhu období od ledna do prosince 2010 dosáhly 8,2 mld. Kč, což byla hodnota o 35,8 % nižší než v 1. – 4. čtvrtletí roku 2009. Celkové výnosy ve sledovaném období dosáhly 12,7 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 17,8 %. Finanční náklady penzijních fondů tvořily ve sledovaném období 59,4 % celkových nákladů a finanční výnosy 97,5 % celkových výnosů.

Rezervy důchodového pojištění vzrostly během 1. – 4. čtvrtletí 2010 na úroveň 215,8 mld. Kč. Ve srovnání s koncem 4. čtvrtletí 2009 tak vzrostly o 7,7 %. Přijaté příspěvky od účastníků penzijního připojištění (bez státního příspěvku) v 1. – 4. čtvrtletí 2010 představovaly 32,6 mld. Kč, což je o 8,4 % méně než ve stejném období minulého roku. Státní příspěvky činily 5,6 mld. Kč, tj. o 0,7 % více než v 1. – 4. čtvrtletí 2009. Vyplaceny byly dávky penzijního připojištění ve výši 22,7 mld. Kč, což znamená meziroční nárůst o 1,4 %.

Celkový počet účastníků penzijního připojištění (měřeno počtem aktivních platných smluv) dosáhl k 31. 12. 2010 počtu 4 602 778 osob. To znamenalo nárůst oproti konci stejného období roku 2009 o 2,9 %. Z celkového počtu účastníků penzijního připojištění jich 4 380 829 bylo se státním příspěvkem. Počet příjemců penzí se od počátku tohoto roku zvýšil o 990 osob na 9 777.

V 1. – 4. čtvrtletí 2010 bylo ve všech penzijních fondech zaměstnáno v průměru celkem 452 fyzických osob, což představuje 6,8 % pokles oproti předchozímu roku. Průměrná měsíční mzda fyzických osob penzijních fondů dosáhla 41 163 Kč, tj. o 8,3 % méně než ve stejném období roku 2009.