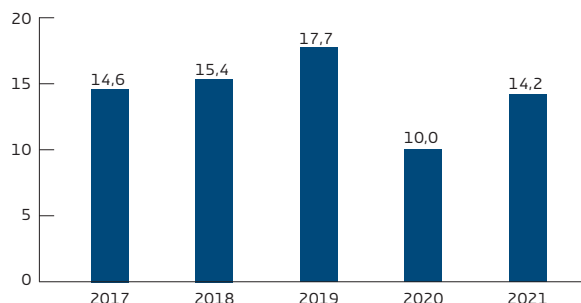
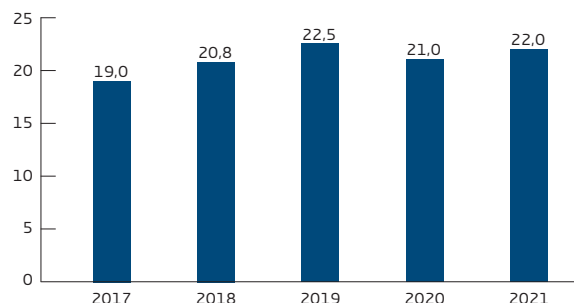
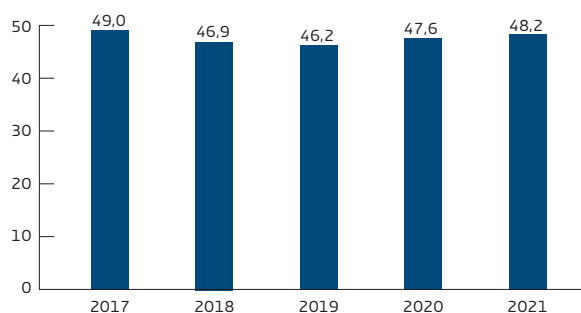
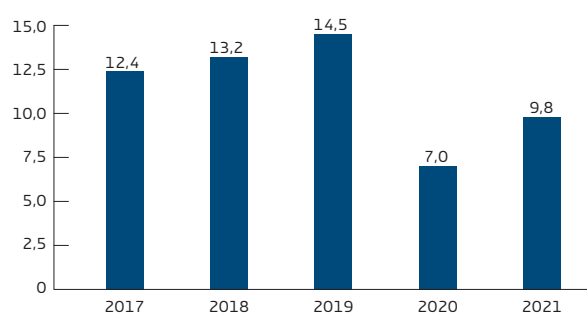
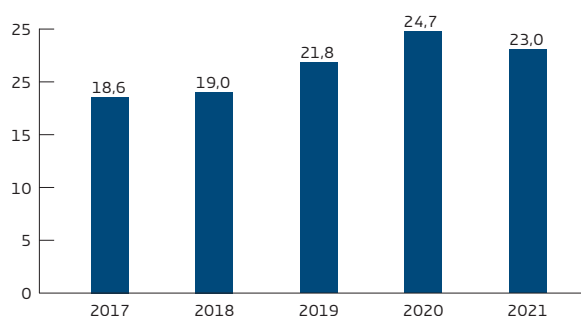
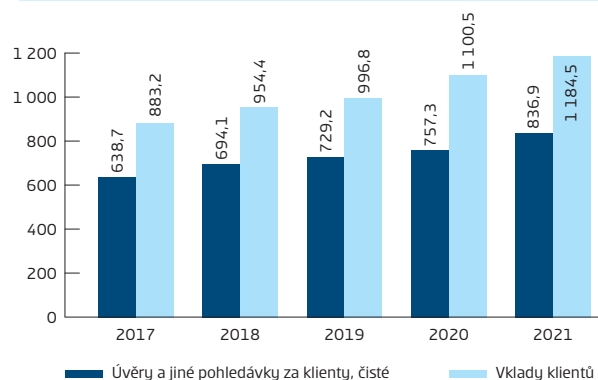


ČESKÁ SPOŘITELNA

Česká spořitelna

Výroční zpráva 2021

ČESKÁ 
spořitelna

Čistý zisk (mld. Kč)**Provozní zisk (mld. Kč)****Poměr provozních nákladů a provozních výnosů (%)****ROE (%)****Individuální kapitálová přiměřenost (%)****Úvěry za klienty a vklady klientů⁽¹⁾ (mld. Kč)****Rating**

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A	F1	stabilní
Moody's	A1	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A	A-1	pozitivní

(1) Od roku 2021 zahrnutý Vklady klientů v naběhlé hodnotě a Vklady klientů v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Předchozí hodnoty upraveny

Základní konsolidované ekonomické ukazatele podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS)⁽²⁾

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2021	2020	2019	2018	2017
Bilanční suma	1 641 741	1 537 780	1 458 650	1 426 465	1 329 223
Úvěry a pohledávky za bankami, čisté ⁽³⁾	364 994	424 838	411 650	389 844	157 525
Úvěry a pohledávky za klienty, čisté	836 949	757 324	729 206	694 065	638 694
Cenné papíry ⁽⁴⁾	358 466	277 646	242 301	246 781	219 501
Vklady bank	49 695	91 335	292 111	318 861	295 232
Vklady klientů ⁽⁵⁾	1 184 543	1 100 450	996 815	954 441	883 237
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	142 744	149 125	137 128	122 473	120 810

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2021	2020	2019	2018	2017
Čistý úrokový výnos	31 083	29 099	30 261	27 821	25 350
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 186	8 243	8 591	8 540	8 803
Provozní výnosy	42 354	40 147	41 899	39 088	37 227
Provozní náklady	-20 398	-19 110	-19 352	-18 327	-18 240
Provozní zisk	21 956	21 037	22 547	20 761	18 987
Čistý zisk připadající na vlastníky mateřského podniku	14 181	10 006	17 743	15 362	14 610

Základní poměrové ukazatele

	2021	2020	2019	2018	2017
ROE	9,8 %	7,0 %	14,5 %	13,2 %	12,4 %
ROA	0,8 %	0,6 %	1,2 %	1,1 %	1,1 %
ROA (pouze Česká spořitelna, a.s.)	0,8 %	0,6 %	1,2 %	1,1 %	1,2 %
Provozní náklady/provozní výnosy	48,2 %	47,6 %	46,2 %	46,9 %	49,0 %
Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy	26,6 %	27,5 %	27,8 %	28,8 %	31,9 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	2,0 %	1,9 %	2,1 %	2,2 %	2,6 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	70,7 %	68,8 %	73,2 %	72,7 %	72,2 %
Individuální kapitálová průměrnost	23,0 %	24,7 %	21,8 %	19,0 %	18,6 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2021	2020	2019	2018	2017
pracovníků (průměrný)	9 741	9 892	9 873	10 224	10 248
poboček České spořitelny	418	438	483	501	517
klientů	4 492 801	4 474 198	4 597 170	4 634 337	4 674 173
osobních účtů	2 981 443	2 819 346	2 760 815	2 700 629	2 679 015
aktivních karet	3 145 650	2 988 906	2 919 381	2 867 262	2 828 439
z toho: kreditních karet	177 552	167 677	170 964	177 349	185 242
bankomatů a platbomatů	1 783	1 825	1 832	1 783	1 704

(2) Definice níže zmíněných alternativních výkonostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonostních ukazatelů, na straně 332

(3) V roce 2019-2021 Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

(4) Výpočet pro rok 2017 se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty + Realizovatelná finanční aktiva + Finanční aktiva držena do splatnosti

Výpočet pro roky 2018-2021 se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (bez Úvěrů a pohledávek za bankami a za klienty) + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku + Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

(5) Od roku 2021 zahrnuti Vklady klientů v naběhlé hodnotě a Vklady klientů v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Předchozí hodnoty upraveny

Obsah

Základní konsolidované ekonomické ukazatele	3
Profil České spořitelny	6
Rok 2021 v událostech	7
Úvodní slovo předsedy představenstva	14
Představenstvo České spořitelny	16
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	20
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2021	26
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2021	28
Konsolidované hospodářské výsledky	29
Podnikatelská činnost	31
Česká spořitelna věří dobrým věcem	42
Neobchodní činnosti	43
Strategické záměry a plány do budoucnosti	46
Řízení rizik	51
Ostatní informace pro akcionáře	56
Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD	64
Organizační struktura České spořitelny	70
Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s. za rok 2021	72
Zpráva výboru pro audit	73
Finanční část	74
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česká spořitelna, a.s.	75
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021	82
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021	201
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	306
Finanční skupina České spořitelny	326
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	332

Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již 197 let tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému. V současnosti poskytuje služby 4,5 milionu klientů. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

Česká spořitelna je moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, velké korporace, a také města a obce. Díky nejrozsáhlejší síti poboček, a také bankomatů a platbomatů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu z pohledu drobných klientů. Zaujímá první pozici v objemu nových klientských hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, i celkových vkladů. Lídrem je i v distribuci podílových fondů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

Banka je aktivní i v zavádění a rozšiřování digitálních služeb. V podmínkách uzavírání ekonomiky v důsledku opatření proti šíření COVID-19 nabídla Česká spořitelna domácím i korporátním klientům komplexní digitální obsluhu, která Bance umožnila podporovat klienty na dálku. Snahou Banky je ještě více se přiblížit klientům, aby ještě rychleji a efektivněji nabízela řešení odpovídající měnícím se podmínkám a situacím, ve kterých se klienti v dané chvíli nacházejí. Důraz klade Česká spořitelna na maximálně individualizované poradenství, digitalizaci a efektivitu vlastních činností. S tímto záměrem Banka restrukturalizuje i své pobočky.

Výrazně se Česká spořitelna angažuje i v podpoře transformace českého průmyslu a ekonomiky. V roce 2021 stála u zrodu výzvy k 2. transformaci domácí ekonomiky, kterou v předvečer 32. výročí sametové revoluce podpořilo 32 osobností českého průmyslu. Na půdě České bankovní asociace byla Spořitelna mezi iniciátory a signatáři Memoranda pro udržitelné finance k posilování ekologického a společensky odpovědného podnikání v Česku.

Pod značkou Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví poskytuje Banka komplexní řešení podnikatelům a firmám a je největším poskytovatelem korporátních úvěrů v Česku. V oblasti poskytování finančních služeb municipalitám a veřejnému sektoru je lídrem trhu. Dominantní pozici zaujímá také ve službách treasury a produktech pro velké, malé a střední podniky, a to díky široké nabídce devizových, úrokových, komoditních a peněžních produktů. Důraz klade Banka i na podporu řízení a analýzu finančních rizik. Česká spořitelna se podílela prakticky na všech úspěšných akciových emisích na Burze cenných papírů Praha, ať již se jednalo o emise

primární (IPO), či sekundární (SPO). Díky silnému zázemí Erste Group Bank dokáže Spořitelna klienty obsluhovat i na zahraničních trzích.

Buduje prosperitu země

Historicky se Česká spořitelna podílí na budování a posilování prosperity země. Tradičně se Spořitelna umísťuje mezi největšími, a také nejoceňovanějšími zaměstnavateli na domácím trhu. Zároveň se řadí mezi největší plátce daní v České republice. V roce 2021 získala Banka ocenění Ministerstva financí pro největšího plátce korporátních daní v Česku za rok 2020.

Česká spořitelna promptně zareagovala na krizový stav vyvolaný pandemií COVID-19. Byla první bankou na domácím trhu, která nabídla svým klientům odklad splátek úvěrů, aby tak ulehčila jejich finanční situaci. Samozřejmě se aktivně zapojila i do distribuce financování se státními zárukami v rámci programů COVID.

Společenskou angažovanost Banka promítá i do svých služeb. V nabídce služeb drobným klientům Česká spořitelna zohledňuje potřeby lidí s různým druhem handicapu. Více než 1 400 bankomatů je uzpůsobeno pro nevidomé, všechny pobočky disponují službou simultánního přepisu pro neslyšící a tři čtvrtiny poboček jsou bezbariérové.

Pozornost věnuje tradičně i neziskovému sektoru a v rámci sociálního bankovníctví také firmám a neziskovým společnostem nabízejícím služby se sociálním přesahem.

Významné je také působení Banky v oblasti vzdělávání. Dlouhodobě se Spořitelna věnuje posilování finanční gramotnosti populace. Česká spořitelna spolupracuje i s univerzitami napříč republikou a podílí se na zvyšování kvality a konkurenceschopnosti českých vysokých škol.

Aktivní je i v podpoře inovací. Na domácím bankovním trhu udává Česká spořitelna trend v zavádění moderních technologií. Je partnerem mnohých podnikatelských inkubátorů zaměřených na inovace, a také podporuje spolupráci korporátního a veřejného sektoru v oblasti inovací. V roce 2021 byla Česká spořitelna první bankou, která umožnila klientům využívat jejich bankovní identitu také k prokázání totožnosti v online komunikaci se státem a později i se soukromými společnostmi.

ROK

2021

V UDÁLOSTECH



LEDEN 2021



EUROPEAN
INVESTMENT
FUND

Ve snaze přispět k boji s pandemií COVID-19 zřídila Česká spořitelna speciální klientskou linku pro **pomoc seniorům s registrací na očkování proti COVID-19**. Operátoři postupně oslovili kolem 90 tisíc klientů a pomohli jim zajistit termín pro očkování.



Nová dohoda Spořitelny s Evropským investičním fondem (EIF) dále zpřístupnila financování pro sociální podniky a neziskové organizace. **Klienti sociálního bankovníctví České spořitelny mohou získat vyšší úvěry s delší dobou splatnosti.**

Česká spořitelna jako první domácí banka umožnila klientům využívat jejich **bankovní identitu i pro prokazování totožnosti v online komunikaci se státem.**



Po úspěšném dokončení nákupu banky **Waldviertler Sparkasse (WSPK) přebrala Česká spořitelna obsluhu klientů WSPK**. Jednalo se o první akvizici konkurenční banky v novodobé historii Spořitelny.



ÚNOR 2021

V internetovém bankovníctví George si již klienti mohou začít **samí zakládat majetkový účet**. Nová funkcionality otevřela bránu k investování do podílových fondů v Georgi úplně všem.



Předseda představenstva České spořitelny Tomáš Salomon získal Cenu Finparády za srozumitelnou a profesionální prezentaci bankovního sektoru. Porota soutěže ocenila způsob, jakým Tomáš Salomon prezentoval dostupnost finančních a bankovních služeb v době pandemie COVID-19. První místo v kategorii Finanční produkt 2020 získalo Doplnkové penzijní spoření od ČS penzijní společnosti.



V průzkumu TOP Zaměstnavatelé, kterého se zúčastnilo přes 12 000 vysokoškoláků, **získala Česká spořitelna ocenění ve dvou kategoriích. Obsadila 2. místo jako Zaměstnavatel v oboru bankovníctví a investic**, a navíc se stala pro studenty ekonomických fakult vysokých škol první kariérní volbou mezi zaměstnavateli v oblasti ekonomie.

TOP ZAMĚSTNAVATELÉ

Společně s partnerskou společností Global Payments a kartovými asociacemi Visa a Mastercard **spustila Česká spořitelna novou aplikaci, která umožňuje proměnit mobilní telefon v platební terminál** pro přijímání platebních karet. Čeští obchodníci získali tuto možnost jako první ve střední Evropě.



Česká spořitelna stála u zrodu po dlouhé době prvního PPP projektu (tzv. Public Private Partnership), na kterém se podílí jak veřejný, tak soukromý sektor. **Spořitelna figurovala jako hlavní finanční poradce při přípravě pilotního silničního projektu dostavby dálnice D4.**



Pro společnost NET4GAS zorganizovala Česká spořitelna jako **koordinátor a aktivní spolunanažer historicky největší korporátní korunovou emise dluhopisů v celkovém objemu 11 mld. Kč**. Úpis se skládal ze dvou tranš – **sedmileté tranše v celkovém objemu 4 mld. Kč a desetileté tranše v celkovém objemu 7 mld. Kč**. Desetiletá tranše představuje nejdelší dosaženou dobu splatnosti podnikového dluhopisu na korunovém trhu za posledních deset let.



BŘEZEN 2021

V 19. ročníku soutěže **Banka roku** byla **Česká spořitelna** vyhlášena **Bankou roku 2020**. Cenu Bankě roku si odnesl předseda představenstva České spořitelny Tomáš Salomon. Na základě hlasování odborné poroty získala Spořitelna **3. místo v kategorii Hypotéka roku**. Za přístup k handicapovaným občanům udělila porota Spořitelně **2. místo v kategorii Banka bez bariér**. Česká spořitelna také obdržela **mimořádné ocenění Mastercard Special Award za stabilizaci českého bankovníctví v době koronavirové krize**.



Erste Private Banking (EPB) České spořitelny bylo v celosvětovém průzkumu prestižního magazínu Euromoney vyhlášeno **Nejlepším privátním bankovníctvím v České republice**. Kromě prvního místa v hlavní kategorii získala **služba EPB 1. místo i v kategorii Vysoko bonitních klientů** (tzv. High Net-worth Clients), data managementu a bezpečnosti dat.



Ve spolupráci s organizací **Paměť národa** iniciovala **Česká spořitelna** televizní kampaň, jejímž cílem bylo povzbudit občany v době lockdownu. K lidem promlouvali národní hrdinové.



Úvěrové portfolio Stavební spořitelny České spořitelny – **Buřinka se přehouplo přes magickou hranici 50 mld. Kč**.



DUBEN 2021

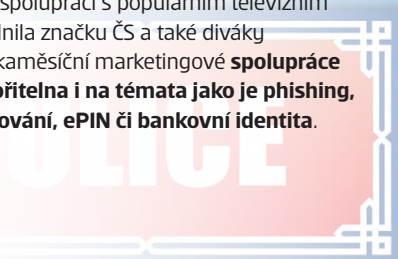


Slogan „**Jste silnější, než si myslíte**“ a související **#silnější** se stal součástí **nové kampaně České spořitelny**, jejímž cílem je povzbudit **českou společnost a dodat Čechům sebevědomí**. Kampaň zahájila **unikátní dronová show**, při které vzlétla nad Prahu stovka dronů, které následně nad městem zformovaly zářící symboly národní hrdosti – státní vlajku, lipový list, dvouocasého lva a obrys hranic České republiky v barvách trikolóry. Nakonec se na nebi objevilo jedno výrazné slovo – **#silnější**.



Česko Digital, partner **Nadace České spořitelny** rozdělil **sedmdesát notebooků**, které Spořitelna darovala **ohroženým dětem, rodinám a dětským domovům**, v nichž se děti z různých důvodů nemohly připojit k online výuce. Do sbírky počítačů Spořitelna přislíbila darovat dalších **200 kusů** a do konce roku 2021 věnovala ještě **800 počítačů**.

Česká spořitelna navázala spolupráci s populárním televizním seriálem **Ulice**, aby zviditelnila značku **ČS** a také diváky vzdělávala. V rámci několikaměsíční marketingové **spolupráce s TV Nova upozornila Spořitelna i na témata jako je phishing, poradenství, zdravé půjčování, ePIN či bankovní identita**.



KVĚTEN 2021

Dceřiná společnost REICO spustila nový nemovitostní fond REICO ČS LONG LEASE.

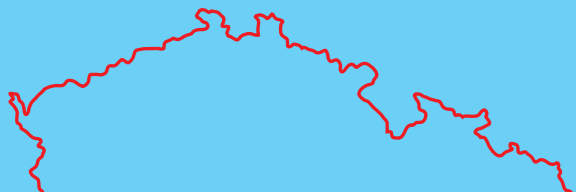
První nemovitostí v novém fondu se stal areál výzkumného a vývojového centra společnosti ELCOM v Ostravě. Hodnota této akvizice dosáhla přibližně 180 mil. Kč.



Hypotéky České spořitelny obhájily již čtvrtý rok po sobě první místo v soutěži Zlatá koruna. Zlatá koruna putovala i do ČR penzijní společnosti, která triumfovala v kategorii Penzijního spoření. **Zlato slavila také Abeceda peněz od České spořitelny**, která zvítězila v kategorii Společenské odpovědnosti, a stavební spoření od Buřinky v Georgii. **Stříbrnou korunu získala kovová platební karta Mastercard World Elite Metal. Bronzové koruny získala Česká spořitelna hned tři – díky podílovému fondu Stock Small Caps, Online půjčky České spořitelny a také díky Firemnímu úvěru Start-up České spořitelny Nová krev.**



Česká spořitelna odstartovala největší **mobilizační akci pro své zaměstnance. Etapový pochod „Spořka Českem“** od nejzápadnější do nejvýchodnější pobočky trval 48 dní, během nichž zaměstnanci urazili přes 1 000 km. **V rámci pochodu se lidé zapojili i do sbírání odpadků a úklidu Česka.**

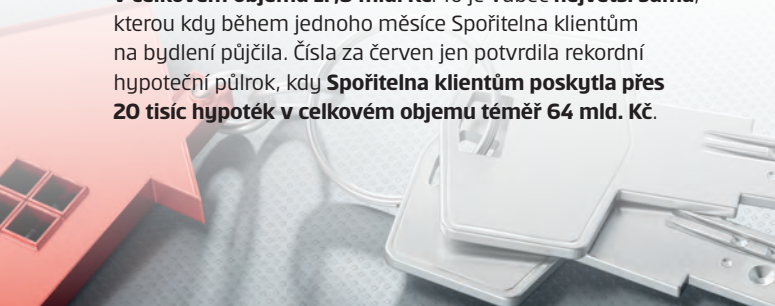


Česká spořitelna byla mezi deseti domácími bankami, které se otevřeně přihlásily k **posilování ekologického a společensky odpovědného podnikání v Česku**, které povede k udržitelnému rozvoji země. Na půdě České bankovní asociace banky **podepsaly Memorandum pro udržitelné finance.**



ČERVEN 2021

Objem nově vydaných hypoték překonal historický rekord. **Spořitelna vydala v červnu 5 277 nových hypoték v celkovém objemu 17,3 mld. Kč.** To je vůbec **největší suma**, kterou kdy během jednoho měsíce Spořitelna klientům na bydlení půjčila. Čísla za červen jen potvrdila rekordní hypoteční půlrok, kdy **Spořitelna klientům poskytla přes 20 tisíc hypoték v celkovém objemu téměř 64 mld. Kč.**



Ministerstvo financí ocenilo Českou spořitelnu jako **největšího plátce korporátních daní v Česku za rok 2020.** Spořitelna do státního rozpočtu zaplatila na daní z příjmů 4,38 mld. Kč a výrazně tak přispěla k financování státu v době, kdy se potýkal s pandemií COVID-19.



Předsedou dozorčí rady České spořitelny byl zvolen Bernhard Spalt. Novým členem dozorčí rady se stal Maurizio Poletto.



Stavební spořitelna České spořitelny – **Buřinka slavila úspěch s projektem prvního 3D tištěného domu v ČR (projekt Prvok).** Spolu s PR agenturou AMI Communications **získala v největší mezinárodní PR soutěži The SABRE Awards první cenu za nejlepší komunikační kampaň ve střední a východní Evropě (region EMEA).**



Česká spořitelna se stala první bankou, která **rozšířila využití bankovní identity pro online prokazování totožnosti i vůči firmám.** Až dosud to bylo možné jen v online komunikaci se státem.



ČERVENEC 2021

Česká spořitelna úspěšně dokončila historicky největší program spolupráce mezi Evropskou investiční bankou (EIB) a českým bankovním sektorem. Během dvou let Spořitelna dodala požadované nové korporátní úvěry podle přísných kritérií EIB v celkovém objemu 8 mld. Kč.



ČESKÁ 
spořitelna

Ivan Vondra vystřídal v představenstvu České spořitelny **Wolfganga Schopfa**. Převzal od něho pozici člena představenstva zodpovědného za finanční řízení. **Ivan Vondra se vrátil do Spořitelny po šesti letech** strávených v představenstvu Erste Bank Hungary.

Štafeta Spořka Českem úspěšně dorazila do Jablunkova. Do akce se zapojilo **1 649 zaměstnanců**, kteří v součtu zdolali **26 834 kilometrů** a na cestě sesbírali **453 pytlů odpadků**.



ČS nemovitostní fond koupil Panattoni Park Tychy DC1 v Polsku. Hodnota nové **akvizice dosáhla 1,1 mld. Kč**. Fond tak navýšil **počet vlastněných nemovitostí na 19** a **zvýšil podíl** industriálního sektoru **na 10 %**.

 **PANATTONI**

SRPEN 2021

Akciový podílový fond **Top Stocks** spravovaný společností **Erste Asset Management Česká republika oslavil již 15 let své existence** na trhu. Od svého založení dosáhl **Fond zhodnocení počáteční investice 281,12 %**, což představuje průměrný **roční výnos 9,33 %**. Majetek Fondu vzrostl na téměř **23 mld. Kč** a Top Stocks díky tomu vyrostl do pozice **největšího akciového fondu v ČR**.

ERSTE 
Asset Management

Sdružení Neratov **poskytla Česká spořitelna nový donátorský „totem“**. Jedná se o přenosný platební **terminál pro bezhotovostní transakce** a lze ho snadno ovládat prostřednictvím dotykového displeje. Platby lze provádět platební kartou, mobilem či chytrými hodinkami.



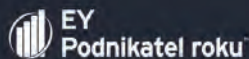
Spořitelna spustila každoroční úspěšnou kampaň na dětské účty. Zvýhodněná nabídka dětských účtů byla doplněna i o edukační seriál pro rodiče i děti.

Internetové bankovníctví George představilo novou funkcionalitu, která přispěje k jednodušší komunikaci klientů s bankéři. Klienti mohou s bankéři komunikovat přímo přes **George**.



ZÁŘÍ 2021

Česká spořitelna se stala hlavním partnerem prestižní soutěže **EY Podnikatel roku České republiky**. Předseda představenstva Spořitelny Tomáš Salomon se zároveň stal členem poradního sboru soutěže.



Možnost uskutečnit **online schůzku s bankéřem** začala Spořitelna zpřístupňovat všem klientům. Česká spořitelna je tak první domácí bankou, která rozšíří vzdálené poradenství na všechny klienty Banky.

ČS nemovitostní fond, který spravuje dceřiná společnost REICO, dosáhl v září významného milníku. **Počet jeho investorů se přehoupl přes magickou hranici 100 tisíc.**



Česká spořitelna uskutečnila dosud největší emisi tzv. **zelených dluhopisů** mezi finančními institucemi působícími na domácím trhu. Mezinárodním investorům nabídla dluhopisy v hodnotě 500 mil. EUR s tím, že **z výtěžku budou financovány projekty zaměřené na udržitelnost a životní prostředí.**

Česká spořitelna se zařadila **mezi prvních 16 evropských bank, které svým klientům umožnily aktivně využít digitální platformu we.trade.** Během září Banka evidovala první transakce svých klientů přes tuto unikátní platformu.



Zákaznická péče České spořitelny zabodovala v prestižní mezinárodní soutěži **European Customer Centricity Awards. Spořitelna získala nejvyšší cenu – Overall Winner 2021** v soutěži, které se zúčastnilo 210 projektů od 86 společností z 26 zemí.



ŘÍJEN 2021



Vedení Nadace České spořitelny se ujala Dana Petrova.



Česká spořitelna dále **rozšířila možnosti využití bankovní identity soukromými firmami.** Na začátku října spustila Spořitelna jako první banka na tuzemském trhu zaručený digitální podpis pomocí bankovní identity, tzv. BankID SIGN. **Díky tomu mohou klienti u soukromých společností rychle a jednoduše podepsat PDF dokument pomocí své bankovní identity.**

Česká spořitelna **přijala výzvu ČSOB k tomu, kdo během října zdolá víc ekologických kilometrů při cestě do práce a z práce.** Společně zaměstnanci obou bank zdolali **863 731 zelených kilometrů, čímž ušetřili téměř 100 tun CO₂.**



Česká spořitelna **podporuje domácí firmy v realizaci „zelených“ projektů v Česku i ve světě.** Skupině Škoda Transportation Spořitelna pomohla financovat dodávku **20 tramvají do lotyšské metropole Rigy.**



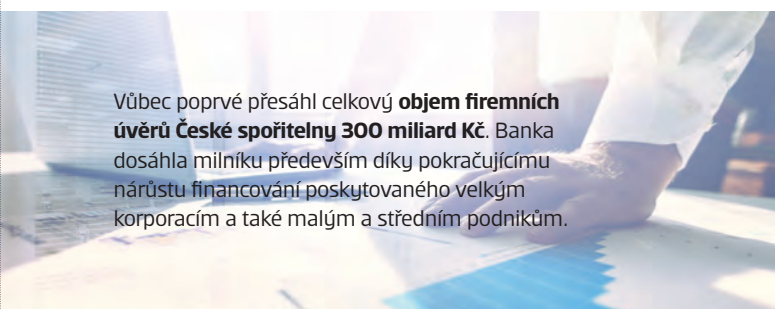
LISTOPAD 2021

Česká spořitelna **podruhé za sebou zvítězila v hlavní kategorii soutěže Banka roku**. Porota 20. ročníku soutěže ocenila především reakci Spořitelny na situaci po vypuknutí pandemie COVID-19 a také řadu inovativních řešení, která měla přímý dopad na zákazníky.



Česká spořitelna se zapojila do kampaně „**Milostivé léto**“, která umožnila lidem v exekuci rychle se zbavit dluhů. **Objem celkových splátek dluhů, které Česká spořitelna do konce roku 2021 odpustila, dosáhl 35,5 milionů Kč.**

Česká spořitelna byla mezi iniciátory výzvy ke **2. transformaci české ekonomiky**. Transformace by měla vést ke zvýšení přidané hodnoty domácí ekonomiky.



Vůbec poprvé přesáhl celkový **objem firemních úvěrů České spořitelny 300 miliard Kč**. Banka dosáhla milníku především díky pokračujícímu nárůstu financování poskytovaného velkým korporacím a také malým a středním podnikům.



Česká spořitelna uvedla na trh **nový akciový fond Erste Stock Value**. Měsíc před tím Banka představila tři nové smíšené podílové fondy – ESG Mix 10, ESG Mix 30, ESG Mix 50.

PROSINEC 2021

Česká spořitelna podepsala smlouvu s **Fotbalovou asociací České republiky**, díky které se stane hlavní bankou pro český fotbal.



Bankovní Identitu České spořitelny **již využilo téměř 310 000 unikátních uživatelů pro online komunikaci se státní správou a 25 000 uživatelů jejím prostřednictvím komunikovalo se soukromými firmami**. Dohromady klienti Spořitelny vyřídili pomocí Bankovní Identitu České spořitelny již více než 1,5 milionu požadavků.



Dvě dceřiné leasingové společnosti Leasing České spořitelny a Erste Leasing se sloučily do jedné. **Ta ponese jméno Leasing České spořitelny.**



Česká spořitelna umístila ve svých pobočkách speciální vánoční samolepky s QR kódy, které propagovaly české výrobce dárků.



Úvodní slovo předsedy představenstva



Tomáš Salomon

Předseda představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

ohlédnutí za rokem 2021 nám dodává optimismus. Přestože jsme se my i naši klienti museli v jeho průběhu vyrovnávat s různými překážkami, společně jsme jich většinu dokázali zvládnout a postupně se vracíme k „normálu“.

Je ale zřejmé, že nový „normál“ se bude od toho dřívějšího značně lišit. Ekonomické i sociální prostředí zaznamenalo skokovou změnu a my všichni se musíme v co nejkratší době přizpůsobit. To, jak se nám to povede, předurčí i náš budoucí úspěch. Rychlou proměnou prochází nejen forma poskytování tradičních bankovních služeb a jejich rychlá digitalizace, ale i jejich obsah.

Česká spořitelna v roce 2021 pokračovala ve vlastní strategické transformaci. Na naší cestě od komoditního poskytovatele finančních služeb k důvěryhodnému partnerství s klienty jsme zase o kus dál. V našich pobočkách i ve firemních centrech jsme byli schopni poskytnout personalizované poradenství většímu počtu klientů. Pracovali jsme na vylepšení online poradenství, rozvíjeli jsme naši digitální platformu George, kterou již využívá více než 1,8 milionu klientů. Společně s partnerskými firmami jsme také spustili unikátní aplikaci, která umožňuje proměnit mobilní telefon v platební terminál pro přijímání platebních karet. Čeští obchodníci získali tuto možnost jako první ve střední Evropě. Naším klientům jsme nabídli využití bankovní identity pro online komunikaci se státem a firmami. Bankovní identita České spořitelny se stala nejvíce využívanou bankovní identitou pro komunikaci se státem a má reálný potenciál „rozhýbat“ tak velmi potřebnou digitalizaci Česka.

Rokem 2021 jsme projeli na „zelenou“. Česká spořitelna uskutečnila dosud největší emisi tzv. zelených dluhopisů mezi finančními institucemi působícími na domácím trhu. Mezinárodním investorům nabídla dluhopisy v hodnotě 500 milionů euro s tím, že z výtěžku budou financovány projekty zaměřené na udržitelnost a životní prostředí. Otevřeli jsme také tři nové ESG smíšené podílové fondy.

Rok 2021 byl úspěšný i z pohledu financování. Potvrdili jsme pozici lídra trhu v novém hypotečním financování – poskytli jsme nové hypotéky v objemu 124 miliard korun a naše hypoteční portfolio dosáhlo ke konci roku hodnoty přes 350 miliard korun. Posílili jsme také pozici Spořitelny coby největší korporátní banky na trhu podle objemu poskytnutého financování – v roce 2021 jsme poprvé v historii překonali hranici 300 miliard korun v objemu poskytnutých korporátních úvěrů.

I v roce 2021 jsme pomáhali Česku, kde bylo potřeba. Na počátku roku jsme např. zřídili speciální klientskou linku pro pomoc seniorům s registrací na očkování proti COVID-19. Podpořili jsme komunity naším tradičním grantovým programem, pomáhali jsme Moravě zdevastované tornádem a pokračovali jsme v podpoře desítek našich partnerů z neziskového sektoru.

Za těmito aktivitami a úspěchy stojí obrovský kus práce a nasazení našich zaměstnanců. Díky jejich práci jsme v roce 2021 získali celou řadu významných ocenění. Obhájili jsme vítězství v soutěži Banka roku, získali jsme čtyři Zlaté koruny pro naše produkty. Zákaznická péče České spořitelny zabodovala v prestižní mezinárodní

soutěži European Customer Centricity Awards, ve které Spořitelna získala nejvyšší cenu mezi 210 projekty od 86 společností z 26 zemí.

Rád bych poděkoval zaměstnancům za jejich úspěšnou práci v roce 2021 a také klientům a akcionářům za důvěru.

At se daří!



Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

Představenstvo České spořitelny



Představenstvo České spořitelny

v roce 2021



Tomáš Salomon

Předseda představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Salomon je absolventem Fakulty ekonomiky služeb a cestovního ruchu Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Bankovní kariéru zahájil v roce 1997 v GE Capital Multiservis, kde v závěru působil jako předseda představenstva a generální ředitel. V roce 2000 byl jmenován ředitelem retailového bankovníctví a členem představenstva GE Capital Bank s odpovědností za obchod a marketing.

V letech 2004–2007 byl generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti Poštová banka, a.s. na Slovensku. V období 2008 až 2012 se věnoval privátním investičním projektům a inicioval projekt pro vznik platformy na realizaci mobilních plateb v České republice, podílel se na založení společnosti MOPET CZ. Zde působil jako člen představenstva a generální ředitel. V roce 2013 začal pracovat ve společnosti Slovenská sporiteľňa, kde byl později jmenován členem představenstva odpovědným za retail. V roce 2015 byl pan Salomon členem představenstva České spořitelny odpovědným za retailové bankovníctví.

Od ledna 2016 je pan Salomon předsedou představenstva České spořitelny s odpovědností za štabní útvary.

Členství v orgánech jiných společností: Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Nadace České spořitelny, Česká bankovní asociace, Hýlov Invest, Smetanova Litomyšl, Aspen Institute Central Europe



Karel Mourek

Místopředseda představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v roce 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, v divizi Korporátních klientů, kde pracoval do roku 2001. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva odpovědného za risk management.

Pan Mourek je od srpna 2013 členem představenstva České spořitelny, od srpna 2021 je místopředsedou představenstva. Je odpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Reinsurance S.A.



Martin Kobza

Člen představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Kobza vystudoval informační technologie na Fakultě hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Kariéru zahájil v roce 2003 v IT a poradenských firmách na Slovensku a v Německu, kde v závěru řídil velké projekty a vývojová centra. V roce 2008 nastoupil do projektu zavedení nového informačního systému ve Slovenské spořitelně, řídil více divizí v s IT solutions, od roku 2012 vedl Erste Group IT Slovakia a v roce 2014 zastával i funkci CIO ve Slovenské spořitelně.

V roce 2015 nastoupil do Erste Group Bank AG kde postupně přešel pozicemi vedoucího Vývoje a roll-outu skupinové platformy George, byl členem představenstva zodpovědným za Digital Banking v Erste Group IT International, členem poradního sboru George Labs, řídil oblast Digitalizace ve skupině. V roce 2021 působil na pozici generálního ředitele George Labs.

Od listopadu 2021 je pan Kobza členem představenstva České spořitelny s odpovědností za provoz a IT.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Pavel Kráčmar

Člen představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Kráčmar je absolventem Jaderné a fyzikálně inženýrské fakulty Českého vysokého učení technického v Praze. V průběhu dalších let absolvoval stáže a odborné kurzy u významných finančních institucí (Světová banka, Bank of England, EBRD, J. P. Morgan, UBS...). Pracovní kariéru v bankovníctví zahájil v roce 1991 ve Státní bance československé, kde v průběhu 7 let působil na několika pozicích především v oblasti řízení devizových rezerv a operací na finančních trzích. V té době současně přednášel odborná témata v Bankovním institutu v Praze. V roce 1998 nastoupil do GE Capital Bank na pozici ředitele Treasury. V letech 2000–2001 byl generálním

ředitelem Spořitelni investiční společnosti. Od roku 2001 působí v České spořitelně, kde postupně řídil obchodování na finančních trzích, prodej produktů finančních trhů korporátním a institucionálním klientům, vztahy s finančními institucemi, poté bilanci Finanční skupiny a následně investiční produkty pro retail.

Pan Kráčmar je od února 2016 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za finanční trhy a korporátní bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Daniela Pešková

Členka představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Daniela Pešková je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty mezinárodních vztahů. Svou profesní kariéru v bankovníctví zahájila v roce 1998 jako vedoucí týmu Včasného vymáhání v GE Capital Bank. Během následujících pěti let pak zastávala v GE Capital Bank manažerské pozice především v oblasti vymáhání pohledávek a provozu. V září 2003 přijala nabídku pracovat v zahraničí a stala se v rámci finanční skupiny GE Money ředitelkou provozu hypoteční divize Budapest Bank v Maďarsku. Od října 2004 působila v rámci finanční skupiny Raiffeisen International ve slovenské Tatrabance jako ředitelka Projektového, procesního a organizačního odboru. V prosinci 2007 začala pracovat pro finanční skupinu Erste, konkrétně pro Českou spořitelnu. Nejprve působila jako ředitelka retailového provozu, od dubna 2012 vedla celý úsek Operations. Od ledna 2015 pracovala v České spořitelně na pozici ředitelky pobočkové sítě a externího prodeje. V rámci svého profesního růstu úspěšně absolvovala mj. Leadership program na Katz Graduate School of Business v Pittsburghu, McKinsey Lean Academy v Santiagu de Chile a certifikaci Green Belt v řízení projektů kvality vycházející z filozofie Six Sigma.

Paní Pešková je od února 2016 členkou představenstva České spořitelny s odpovědností za retailové bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Bankovní identita, a.s.



Ivan Vondra

Člen představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Po absolvování studia financí a ekonomie v roce 1989 započal pan Vondra svoji bankovní kariéru v roce 1992 nástupem do International Commercial Bank Praha, kde působil v oblasti finančního řízení. V roce 1996 nastoupil do oddělení Účetnictví a kontrolingu Erste Bank v Praze. V letech 2002–2012 působil jako ředitel kontrolingu a plánování v České spořitelně a následně byl v období 2013–2015

ředitelem útvaru Účetnictví a kontrolingu. V roce 2015 byl zvolen členem představenstva Erste Bank Hungary, kde působil do května 2021.

Od srpna 2021 je pan Vondra členem představenstva České spořitelny odpovědným za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Wolfgang Schopf

Místopředseda představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Schopf po ukončení gymnázia a absolvování obchodní akademie začal v roce 1980 svoji profesní dráhu v Girocentrale a Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, kde byl odpovědný za účetnictví a reporting. Od roku 1997 pracoval v Erste Bank jako ředitel účetnictví. V roce 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Kontrolingu, později řídil také Performance Management program. Tyto pozice zastával do července 2013.

Pan Schopf byl v období 2013–2021 místopředsedou představenstva České spořitelny odpovědným za finanční řízení. V srpnu 2021 skončilo panu Schopfovi funkční období.

Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny



Petr Brávek

Člen představenstva
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Brávek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze, kde vystudoval obor Automatizované systémy řízení v elektrotechnice a jejich projektování. Svou bankovní kariéru zahájil v roce 1993 v Creditanstalt/Bank Austria jako ředitel divize provozu odpovědný za řízení IT a za projekt fúze Bank Austria a Creditanstalt v České republice. V letech 2001–2005 pracoval jako finanční ředitel a později jako člen představenstva v HVB Česká republika. V období 2005–2007 působil jako finanční ředitel ve společnosti Letiště Praha. V roce 2007 nastoupil do České spořitelny na pozici ředitele úseku IT. Po pěti letech byl jmenován předsedou představenstva a výkonným ředitelem s IT Solutions Holding. V letech 2012–2015 byl členem představenstva společnosti Slovenská sporiteľňa opět odpovědným za IT oblast. Od roku 2015 do roku 2019 působil v Erste Group Bank AG jako člen představenstva odpovědný za organizaci a IT Skupiny a bankovní provoz Skupiny.

Pan Brávek byl od února 2020 členem představenstva České spořitelny odpovědným za divizi IT a provoz a rezignoval na funkci člena představenstva ke konci června 2021.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Card Processor d.o.o.



Dozorčí rada České spořitelny

Míča
Pod

SHUKA

Č E S K
E M

#SILNEJSI



ek letí z Alfrédova až do Jablunkova
epiš se a přispěješ na dobrou věc.

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

v roce 2021

Dozorčí rada České spořitelny 2021



Bernhard Spalt

Předseda dozorčí rady
Pracovní adresa: Am Belvedere 1,
1100 Vídeň, Rakousko

Bernhard Spalt je absolventem Právnické fakulty Vídeňské univerzity. Již během studia v roce 1991 nastoupil do Erste österreichische Spar-Casse Bank AG, kde pracoval v Právním oddělení. V letech 1994 až 1997 pak zastával různé pozice v Restrukturalizačním oddělení. Poté přešel do úseku Sekretariátu představenstva a dozorčí rady, kde byl v červnu 1998 jmenován vedoucím kanceláře. V roce 1999 byl vyslán do dceřiné společnosti Erste Group Bank v České republice – Erste Bank Sparkassen (CR), a.s., kde vedl oddělení Restrukturalizace. Po prodeji České spořitelny, a.s. společností Erste Bank Sparkassen (CR), a.s. převzal v České spořitelně odpovědnost za odbor Restrukturalizace a vymáhání pohledávek. Po třech letech pobytu v České republice se v červnu 2002 pan Spalt vrátil do Erste Group Bank Vídeň, kde do října 2006 vedl divizi Strategického řízení rizik Skupiny. V letech 2006–2011 byl členem představenstva Erste Group Bank AG s odpovědností za oblast skupinového řízení rizik a v letech 2012–2015 zastával pozici Chief Risk Officer a člena představenstva Erste Bank Hungary. Poté byl v letech 2015–2016 Chief Risk Officer a členem představenstva společnosti Slovenská sporiteľňa a následně zastával jeden rok stejnou pozici v rumunské Banca Comercială Română (BCR). V letech 2016 až 2018 byl zároveň předsedou Nadace ERSTE. Od roku 2018 do června 2019 působil jako ředitel rizik v Erste Bank Oesterreich a zodpovídal také za strategické řízení rizik v Erste Group Bank, poté byl zástupcem generálního ředitele Erste Group Bank. Od 1. ledna 2020 je předsedou představenstva Erste Group Bank.

Pan Spalt je členem dozorčí rady České spořitelny od 1. listopadu 2019 a v červnu 2021 byl zvolen předsedou dozorčí rady České spořitelny.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Banca Comercială Română SA, Erste Social Financial Holding GmbH,

Haftungsverbund GmbH, Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung, Österreichischer Sparkassenverband, Wiener Städtische Wechsel-seitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, Erste Campus Immobilien AG & Co KG



Štefan Máj

Místopředseda dozorčí rady
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Štefan Máj je absolventem Fakulty řízení Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. V období 1991 až 1995 působil ve společnosti Slovenská sporiteľňa jako ředitel úseku Správy majetku, generální ředitel divize Techniky a později jako člen představenstva. Od roku 1995 do 1998 byl vedoucím finančního oddělení, později členem představenstva a náměstkem generálního ředitele Komerční banky Bratislava. V roce 1998 se stal místopředsedou představenstva ve Slovenské spořitelně. Byl členem řídicí skupiny pro restrukturalizaci a privatizaci vybraných bank a pro restrukturalizaci finančního sektoru Ministerstva financí Slovenské republiky. V letech 2015–2017 působil ve Slovenské spořitelně jako předseda představenstva.

Pan Máj je členem dozorčí rady České spořitelny od 1. listopadu 2019 a 11. prosince 2019 byl zvolen místopředsedou dozorčí rady České spořitelny.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung, Nadácia Slovenskej sporiteľne, Dostupný domov, j.s.a.



Petr Brázda

Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Brázda je absolventem Strojní fakulty Vysoké školy strojní a textilní v Liberci. Do České spořitelny nastoupil v roce 1991 na pozici IT specialisty v okresní pobočce v Ústí nad Labem. Postupně

zde působil v pozicích hlavního účetního a finančního náměstka ředitele. V roce 1994 převzal její vedení a od roku 1999, po sloučení okresních poboček, řídil oblastní pobočku v Ústí nad Labem. Stál také u zrodu segmentace České spořitelny, kde od jejího počátku řídil nejprve segment MM a následně do ledna 2019 segment MMA retailového bankovníctví regionu Severozápad.

Pan Brázda je členem dozorčí rady České spořitelny od 15. ledna 2019.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Helena Černá

Členka dozorčí rady
Pracovní adresa: Tř. Svobody 401/19,
Olomouc, Česká republika

Paní Černá je absolventkou střední ekonomické školy v Olomouci. Po ukončení studia nastoupila v roce 1985 do České spořitelny, kde postupně pracovala v oddělení půjček, později jako referent komerčního a investičního bankovníctví a následně privátního bankovníctví. V současnosti pracuje jako Premier bankéřka na pobočce v Olomouci. Současně je předsedkyní základní odborové organizace za region Olomouc a zastává funkci členky celopodnikového výboru odborů České spořitelny.

Paní Černá je členkou dozorčí rady České spořitelny od října 2016.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Stefan Dörfler

Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Am Belvedere 1,
1100 Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v r. 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG der Sparkassen ve Vídni. Od fúze Erste österreichische Spar-Casse Bank AG a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici ředitele Obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. V letech 2009 až 2016 řídil v Erste Group Bank divizi Kapitálové trhy. V období 2016 až 2019 byl předsedou představenstva Erste Bank Oesterreich. Od června 2019 je pan Dörfler členem představenstva Erste Group Bank AG odpovědným za finanční řízení.

Pan Dörfler je členem dozorčí rady České spořitelny od 1. listopadu 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wiener Börse AG,

Slovenská sporiteľňa, a.s., Banca Comercială Română SA, Erste Digital GmbH, Procurement Services GmbH, OM Objektmanagement GmbH, EB-Restaurantsbetriebe GmbH, Sparkassen-Haftungs GmbH, Haftungsverbund GmbH, Erste Campus Immobilien AG & Co KG



Zlata Gröningerová

Členka dozorčí rady
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a.s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru Financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku Úvěrových obchodů a obchodních specialistů), byla členkou bankovní rady Konsolidační banky Praha a členkou představenstva České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín. V letech 2007–2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. V letech 2011–2016 pracovala v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, tři roky v pozici finanční ředitelky ČEZ Bulharsko. Nyní poskytuje ekonomické a organizační poradenství. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“ a stáže na univerzitách v Paříži a v Lyonu týkající se financování firem a finančního řízení podniku.

Paní Gröningerová je členkou dozorčí rady České spořitelny od 26. dubna 2017.

Členství v orgánech jiných společností: Prisko, a.s.



Maximilian Hardegg

Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weihenstephanu v Německu. V letech 1991–1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která byla součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství.

Pan Hardegg je členem dozorčí rady České spořitelny od května 2002.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck. HAT, s.r.o., Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung, DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, HAT s.r.o., HAT GmbH, Správa majetku HS s.r.o., Constantia industries, AG



Maurizio Poletto

Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Am Belvedere 1,
1100 Vídeň, Rakousko

Pan Poletto vystudoval Design na Istituto Superiore per le Industrie Artistiche v Urbino v Itálii. Kariéru zahájil v roce 1996 ve Vídni ve společnosti Nofrontiere Design, ve které vedl tým designérů a IT vývojářů. V roce 2003 založil ve Vídni firmu Collettiva Design, specializující se na korporátní design, kde do roku 2020 působil jako kreativní ředitel. Paralelně s touto pozicí se stal v roce 2012 generálním ředitelem a vedoucím designu v George Labs, kde byl do roku 2020 zodpovědný za řízení, vývoj a dohled nad inovačními programy společnosti. V roce 2021 byl pan Poletto zvolen členem představenstva Erste Group Bank AG zodpovědným za všechny digitální platformy orientované na zákazníky v retailovém a korporátním bankovníctví.

Pan Poletto je členem dozorčí rady České spořitelny od 14. června 2021.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank Hungary, George Labs GmbH, Erste Digital, Mobey Forum Mobile Financial Services Ltd.



Aleš Veverka

Člen dozorčí rady
Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7,
Břeclav, Česká republika

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na obchodní akademii. Po ukončení studia a základní vojenské službě nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. Od června 2014 je předsedou Celopodnikového výboru odborů České spořitelny. Současně je místopředsedou Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví. V letech 2011–2015 byl členem dozorčí rady České spořitelny. V roce 2017 získal titul bakaláře v oboru Financí, daní a ekonomické informatiky na Evropském polytechnickém institutu.

Pan Veverka je členem dozorčí rady České spořitelny od září 2016.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



John James Stack

Předseda dozorčí rady
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a,
Praha 4, Česká republika

Pan Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom, MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977–1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával stále významnější pozice včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000–2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005–2007 byl členem Prezidia České bankovní asociace. Od roku 2008 je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank.

Pan Stack byl předsedou dozorčí rady České spořitelny v období 2013–2021. V dubnu 2021 skočilo panu Stackovi funkční období.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Ally Bank, Ally Financial Inc., Mutual of America Capital Management Corp., Nadace České spořitelny, The Vaclav Havel Library Foundation

Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Výbor pro audit České spořitelny 2021

Štefan Máj

Předseda výboru pro audit

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny v roce 2021 na straně 20.

Pan Máj je členem výboru pro audit od dubna 2021 a v červnu 2021 byl zvolen předsedou výboru pro audit České spořitelny.

Maximilian Hardegg

Místopředseda výboru pro audit

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny v roce 2021 na straně 20.

Pan Hardegg je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2009.

Mario Catasta

Člen výboru pro audit

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Pan Catasta je absolventem Ekonomické univerzity ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizertační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Group Bank – nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste Bank der Österreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. V letech 2003–2018 byl ředitelem úseku Interního auditu v Erste Group Bank. Nyní je poradcem představenstva Erste Group Bank AG. Je členem dozorčí rady nadace Erste Stiftung.

Pan Catasta je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2009.

Zlata Gröningerová

Členka výboru pro audit

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny v roce 2021 na straně 20.

Paní Gröningerová je členkou výboru pro audit České spořitelny od roku 2009.

Pavel Závitkovský

Člen výboru pro audit

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Pan Závitkovský je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 1990 je registrovaným auditorem Komory auditorů České republiky a od roku 2002 certifikovaným interním auditorem Institutu interních auditorů (CIA). Pan Závitkovský má 25 let zkušeností z KPMG s audity ve finančních i průmyslových společnostech. Účastnil se také mnoha specifických zakázek, jako jsou například due diligence, privatizační projekty, fúze, akvizice, služby interního auditu. Byl jedním ze zakladatelů Komory auditorů ČR. V letech 1998–2001 vykonával funkci předsedy dozorčí komise Komory auditorů ČR. V letech 2001–2003 byl viceprezidentem Českého institutu interních auditorů.

Pan Závitkovský je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2016.

John James Stack

Předseda výboru pro audit

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny v roce 2021 na straně 20.

Pan Stack byl předsedou výboru pro audit České spořitelny v období 2014–2021. V dubnu 2021 na svoji funkci rezignoval.

Makroekonomický vývoj České republiky

v roce 2021

Vývoj české ekonomiky byl v roce 2021 ovlivněn řadou externích faktorů. Především na začátku roku to byla pandemie COVID-19, kvůli níž byl ekonomický vývoj značně utlumený. Od druhého čtvrtletí ale došlo spolu se zlepšením pandemické situace k výraznému oživení poptávky, k němuž přispěly i značné úspory, které měly domácnosti z roku 2020. Ve druhé polovině roku 2021 začaly zesilovat problémy v mezinárodních dodavatelských řetězcích, které na českou ekonomiku významně dopadaly. Nejhorší situace byla v automobilovém průmyslu kvůli nedostatku polovodičů, nicméně s problémy se potýkala i řada jiných sektorů. Důvodem bylo výrazné celosvětové zvýšení poptávky, na které nebyly dostatečně připraveny ani světové výrobní kapacity, ani mezinárodní logistika. Trh práce zůstal v roce 2021 nejen silný, ale během roku navíc zesiloval spolu s tím, jak se znovu zvyšovala poptávka firem po nových zaměstnancích. Silná domácí poptávka spolu s expanzivní fiskální politikou na straně jedné a externí faktory spojené s mezinárodními logistickými problémy a růstem cen energií na straně druhé začaly především ve druhé polovině roku 2021 významně zvyšovat inflační tlaky a celková inflace tak začala rychle stoupat. Na to ČNB reagovala výrazným růstem úrokových sazeb.

V roce 2021 rostlo HDP o 3,3 %⁽⁶⁾. Oproti původním očekáváním šlo o relativně nízké číslo, které bylo negativně ovlivněno nejen vlivem pandemie na začátku roku 2021, ale především pak situací v automobilovém průmyslu ve druhé polovině roku, která byla spojená s nedostatkem polovodičů. Hlavním tahounem růstu byla spotřeba domácností, která se výrazně oživila již během jara a zůstala silná po zbytek roku 2021, ačkoliv v jeho závěru se v ní začaly nepříznivě projevovat rostoucí ceny energií. Spotřeba domácností byla tažena příznivým vývojem na trhu práce a vysokými úsporami, které domácnosti měly ještě z roku 2020. K růstu HDP také výrazně přispěly investice. To se týkalo jak fixních investic, ve kterých se projevilo oživení domácí i zahraniční poptávky, tak i obnovení stavu zásob. Růst české ekonomiky byl naopak významně tlumen

vývojem zahraničního obchodu. Problémy v automobilovém průmyslu výrazně ovlivnily objem vývozu, který byl tak podstatně nižší, než by vyplývalo pouze z vývoje zahraniční poptávky. Navíc silná spotřeba domácností i soukromé investice zvyšovaly objem dovozů do české ekonomiky.

Meziroční růst HDP⁽⁷⁾

2021	2020	2019	2018	2017
3,3 ⁽⁸⁾ %	-5,8 %	3,0 %	3,2 %	5,2 %

Spolu s ekonomickým oživením začaly postupně během roku 2021 zesilovat inflační tlaky. K proinflačnímu vlivu silné domácí poptávky, příznivého vývoje na trhu práce a expanzivní fiskální politiky se navíc ve druhé polovině roku přidalo výrazné proinflační působení řady externích faktorů. Mezi nimi byl nejvýraznější růst cen energií, nicméně proinflační vliv měly i problémy v mezinárodních dodavatelských řetězcích a logistice a v závěru roku pak začaly významněji růst i ceny některých potravin. Celkově tak průměrná inflace dosáhla v roce 2021 hodnoty 3,8 %⁽⁹⁾, když v prosinci byla její úroveň 6,6 %⁽¹⁰⁾.

Cenový růst (inflace)⁽¹¹⁾

2021	2020	2019	2018	2017
3,8 %	3,2 %	2,8 %	2,1 %	2,5 %

I přes utlumený vývoj ekonomické aktivity na začátku roku 2021 nedošlo k výraznějšímu zhoršení na trhu práce. Míra nezaměstnanosti zůstala nízká a reálné mzdy rostly⁽¹²⁾. Během roku spolu se silící domácí i zahraniční poptávkou docházelo na trhu práce ke zlepšení, když míra nezaměstnanosti klesala a reálné mzdy dále rostly. K mírnému útlumu pak došlo až v závěru roku, kdy sice míra nezaměstnanosti zůstala nízká s prosincovou úrovní ve výši 2,2 %⁽¹³⁾, ale do vývoje reálných mezd se postupně promítala rostoucí inflace.

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2021>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, https://www.czso.cz/csu/czso/hmu_cr

(8) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2021>

(9) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2021>

(10) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2021>

(11) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace

(12) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/prumerne-mzdy-1-ctvrtleti-2021>

(13) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-prosinec-2021>

Míra nezaměstnanosti⁽¹⁴⁾

2021	2020	2019	2018	2017
2,9 %	2,6 %	2,0 %	2,3 %	2,9 %

Vzhledem k rostoucí inflaci a z obav možného dlouhodobějšího zvýšení inflačních očekávání začala Česká národní banka zvyšovat úrokové sazby již v červnu 2021⁽¹⁵⁾. Ve druhé polovině roku, kdy inflace začala výrazně zrychlovat, se zintenzivnilo i tempo, kterým ČNB zvyšovala úrokové sazby. Na prosincovém zasedání tak hlavní sazba ČNB dosáhla již 3,75 %⁽¹⁶⁾.

Kurz koruny k euru byl po většinu roku 2021 značně ovlivňován celkovým sentimentem na trzích. Ten odrážel rizika plynoucí z pandemie COVID-19, problémy s nedostatkem polovodičů či v závěru roku riziko energetické krize v Evropě. Proto zůstávala koruna po většinu roku relativně slabá. Proti tomuto vlivu působila ve druhé

polovině roku 2021 zpřisňující se měnová politika ČNB, když rostoucí úrokový diferencál k eurozóně buď tlumil tlaky na oslabení koruny při růstu rizik ve světové ekonomice, či stál za posílením koruny k euru v okamžiku, kdy se nálada na trzích neměnila.

Stejně faktory jako v případě kurzu koruny ovlivňovaly i výnosovou křivku. Na začátku roku 2021 zůstávala měnová politika ČNB uvolněná a sentiment na trzích z důvodu nepříznivého pandemického vývoje negativní, což pak stálo za nízkou úrovní výnosové křivky. Spolu s ekonomickým oživením došlo ke zlepšení sentimentu na trzích a výnosová křivka se začala posouvat nahoru. Stejným směrem pak působilo i zvyšování sazeb ČNB. Směrem k vyšší poloze křivky působilo i očekávání trhů o tom, že ČNB bude pokračovat ve zvyšování sazeb i v roce 2022, což se do křivky v závěru roku 2021 promítlo.

(14) Zdroj: Český statistický úřad, 9. 2. 2022, https://www.czso.cz/csu/czso/zam_cr

(15) Zdroj: Česká národní banka, 9. 2. 2022, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-162446040000/>

(16) Zdroj: Česká národní banka, 9. 2. 2022, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1640188800000/>



Zpráva představenstva



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

za rok 2021

Konsolidované hospodářské výsledky⁽¹⁷⁾

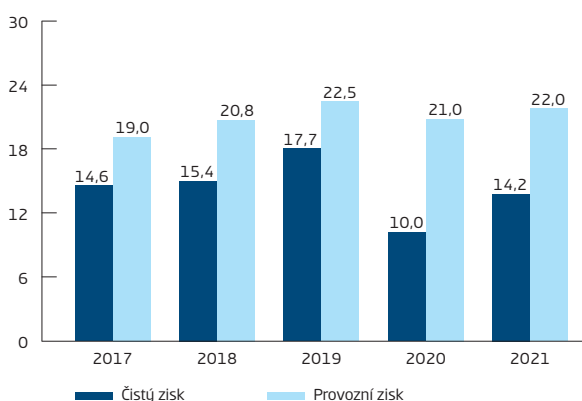
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala k 31. prosinci 2021 neauditovaný konsolidovaný čistý zisk počítaný podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) ve výši 14,2 mld. Kč. Čistý zisk za stejné období roku 2020 činil 10,0 mld. Kč, v meziročním porovnání se tak zvýšil o 41,7 %, což bylo ovlivněno nižší tvorbou opravných položek na rizika v roce 2021 a celkovým zotavením po pandemii COVID-19. Návratnost vlastního kapitálu (ROE) byla pozitivně ovlivněna vyšším čistým ziskem a na konci roku 2021 dosáhla hodnoty 9,8 % (na konci roku 2020 činil ukazatel ROE 7,0 %).

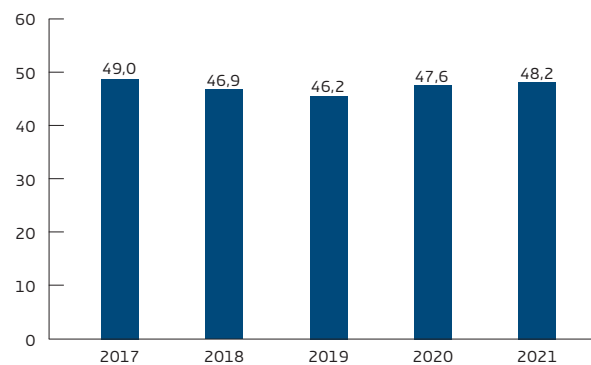
Česká spořitelna vykázala čistý zisk ve výši 14,2 mld. Kč, což bylo ovlivněno nižší tvorbou opravných položek na rizika v roce 2021 a celkovým zotavením po pandemii COVID-19.

Provozní výnosy ve srovnání s koncem roku 2020 vzrostly o 5,5 % na 42,4 mld. Kč, což bylo způsobeno zejména růstem čistého úrokového výnosu a čistého výnosu z poplatků a provizí. Provozní náklady se v meziročním porovnání zvýšily o 6,7 % na 20,4 mld. Kč. Provozní zisk tak dosáhl 22,0 mld. Kč, což představovalo 4,4% nárůst oproti roku 2020. Vývoj provozních výnosů a provozních nákladů vedl také ke zhoršení poměru provozních nákladů a provozních výnosů (cost/income ratio), který v roce 2021 vzrostl na 48,2 % ze 47,6 % v roce 2020.

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



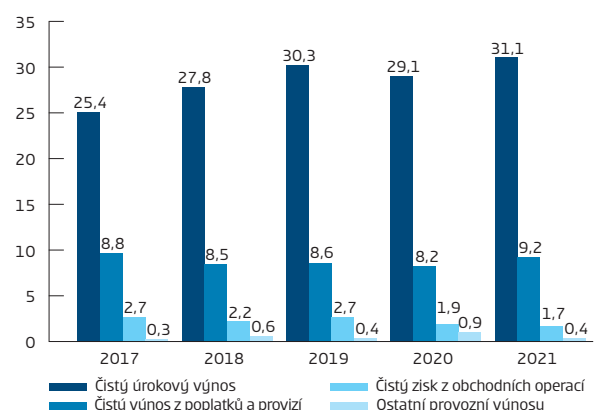
Poměr provozních nákladů a provozních výnosů (%)



Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos, který se ve srovnání s rokem 2020 zvýšil o 6,8 % na 31,1 mld. Kč. Vývoj čistého úrokového výnosu byl ovlivněn růstem klientských úvěrů a vkladů podpořenými investicemi do státních dluhopisů. Čistý úrokový výnos byl dále pozitivně ovlivněn zvýšením úrokových sazeb ČNB (5 zvýšení během roku 2021 na 3,75 %). Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům v roce 2021 změnila směr a mírně vzrostla na 1,95 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostl o 11,4 % na 9,2 mld. Kč, což bylo způsobeno hlavně dvouciferným růstem objemu podílových fondů ovlivněných značnými novými prodeji a pozitivním vývojem penzijního pojištění. Čistý výnos z poplatků a provizí byl dále pozitivně ovlivněn vyššími poplatky z produktů pojištění a karetních transakcí.

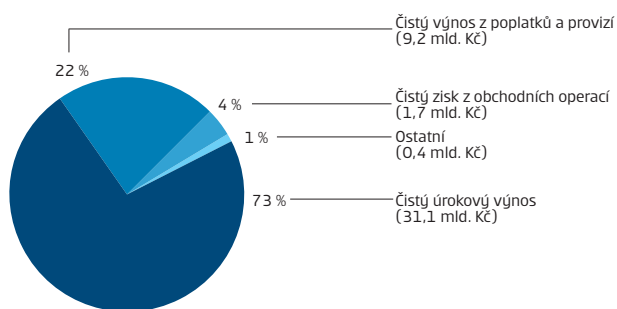
Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



(17) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 332

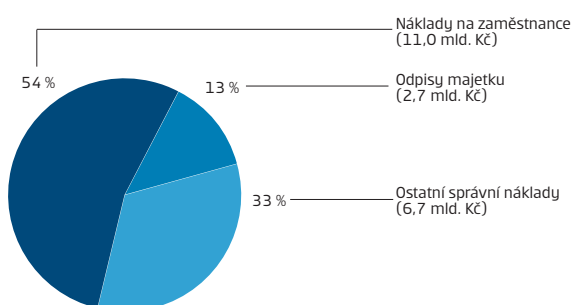
Čistý zisk z obchodních operací v meziročním porovnání poklesl v roce 2021 o 9,1 % na 1,7 mld. Kč, což bylo způsobeno především zajišťovacími deriváty. Ostatní provozní výnosy byly negativně ovlivněny vývojem výsledku z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Struktura provozních výnosů



Celkové provozní náklady se meziročně zvýšily o 6,7 % na 20,4 mld. Kč v roce 2021, což bylo způsobeno zejména vlivem nárůstu nákladů na zaměstnance a ostatních správních nákladů. Nárůst nákladů na zaměstnance (meziročně +11,3 %) byl způsoben snížením bonusů v roce 2020, zaúčtováním časového rozlišení pro nově zavedený program zaměstnaneckých akcií a zvýšením mezd. Vyšší náklady na IT, marketing a správu majetku vedly k růstu ostatních správních nákladů (meziročně +3,1 %), které přesto zůstaly pod mírou inflace. Odpisy hmotného a nehmotného majetku meziročně mírně klesly o 1,1 %.

Struktura provozních nákladů



Ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) dosáhla v roce 2021 výše -1,8 mld. Kč. Meziročně tak došlo k nižší tvorbě o 77,6 %, jelikož dopad COVID-19 na úvěrové portfolio domácností i podniků postupně odeznívá.

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala v roce 2021 mírné zlepšení; poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu clientských pohledávek klesl na 2,1 % v porovnání s 2,2 % v roce 2020. Tento výsledek byl způsoben zlepšujícím se retailovým portfoliem v kombinaci se stabilní kvalitou korporátního portfolia.

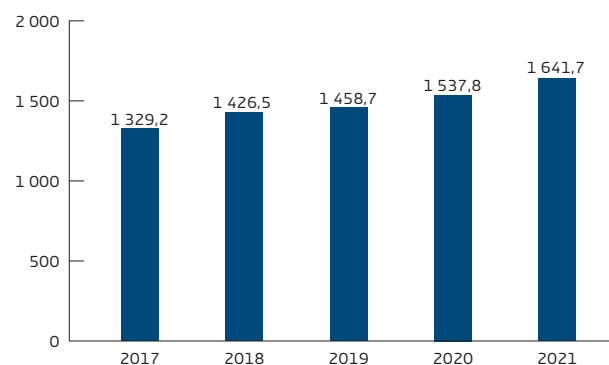
Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním srovnání snížil a dosáhl solidních 111 %; celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění zůstalo stabilní na úrovni 140 %. V roce 2020 tyto hodnoty činily 115 %, respektive 141 %.

Ostatní provozní výsledek ve výši -1,7 mld. Kč zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nepřímo související s hlavní provozní činností Skupiny. Zhoršení provozního výsledku v meziročním srovnání bylo zapříčiněno především neopakujícími se jednorázovými vlivy v roce 2020, zaúčtováním snížené hodnoty budov a ztrátou z prodeje finančních nástrojů v roce 2021.

Analýza konsolidované rozvahy

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2021 výše 1 641,7 mld. Kč, v meziročním srovnání se tak zvýšila o 6,8 %. Nárůst na aktivní straně bilance byl zapříčiněn především úvěry klientům a finančními aktivy odrážejícími investice do českých vládních dluhopisů, které byly částečně kompenzovány poklesem úvěrů bankám. Na pasivní straně bilance byly dominantním faktorem růstu vklady klientů.

Bilanční suma (mld. Kč)

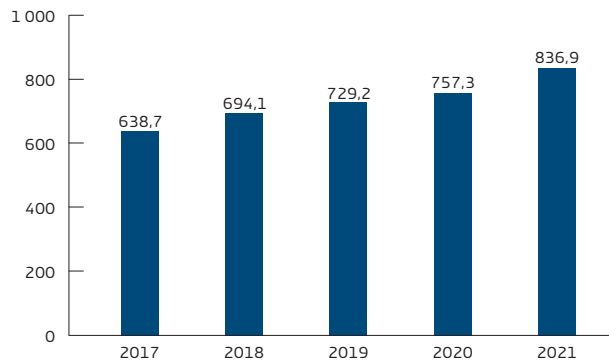


Aktiva

Úvěrové obchody se vyvíjely příznivě napříč clientskými segmenty a produkty v souladu se zlepšujícím se makroekonomickým vývojem. Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil ze 757,3 mld. Kč na konci roku 2020 na 836,9 mld. Kč na konci roku 2021, což znamenalo nárůst o 10,5 %. Poměr čistých clientských úvěrů ke clientským vkladům (Loans/Deposits ratio) vzrostl ze 68,8 % v roce 2020 na 70,7 % na konci roku 2021.

Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil na 836,9 mld. Kč.

Čisté úvěry a pohledávky za klienty (mld. Kč)



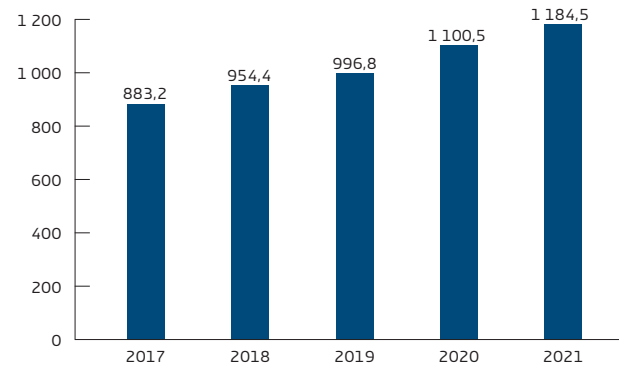
Hrubý objem klientských úvěrů Skupiny ČS meziročně vzrostl o 10,3 % na 856,9 mld. Kč. Portfolio úvěrů domácnostem se v meziročním srovnání zvýšilo o 12,7 % na 549,4 mld. Kč, především díky hypotékám fyzickým osobám (+16,5 %). Spotřebitelské úvěry meziročně vzrostly o 1,6 % a dosáhly úrovně 74,8 mld. Kč. Objem úvěrů korporátním subjektům meziročně vzrostl o 6,4 % na 305,8 mld. Kč, díky nárůstu u velkých korporací (+11,6 %), dceřiných společností (+13,4 %) a malých a středních podniků (+3,2 %)⁽¹⁸⁾.

Vývoj bilance odrážel také nárůst dluhových cenných papírů o 70,8 mld. Kč (nebo 27,8 %) na 325,5 mld. Kč. Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě klesly o 59,8 mld. Kč na 365,0 mld. Kč kvůli reverzním repo operacím s ČNB.

Pasiva

Závazky ke klientům vzrostly ve srovnání s objemem k 31. prosinci 2020 o 7,6 % na 1 184,5 mld. Kč, především kvůli vkladům domácností, které se meziročně zvýšily o 11,9 % na 900,0 mld. Kč. Vklady korporátní klientely meziročně klesly o 7,5 % na 212,4 mld. Kč, což bylo způsobeno ostatními finančními společnostmi, zatímco vklady klientů veřejného sektoru vzrostly v meziročním srovnání o 8,5 % na 72,2 mld. Kč.

Vklady klientů (mld. Kč)



Vývoj vkladů bank odrážel pokles repo operací v roce 2021. Z tohoto důvodu vklady bank poklesly na 49,7 mld. Kč, což bylo kompenzováno nárůstem emitovaných dluhových cenných papírů na 213,4 mld. Kč v důsledku řízení krátkodobé meziskupinové likvidity.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku k 31. prosinci 2021 představoval 142,7 mld. Kč, což je o 4,3 % méně než na konci roku 2020. Celkový kapitálový poměr za Skupinu České spořitelny k 31. prosinci 2021 dosáhl 23,8 %, což je značně nad minimálním regulatorním kapitálovým požadavkem (14,4 %).

Kromě silné kapitálové a likviditní pozice byla odolnost České spořitelny podpořena emisí přednostních nepreferovaných dluhopisů, které jsou způsobilé pro regulatorní požadavek MREL. Tyto dluhopisy byly vydané jako zelené v objemu 500 mil. EUR a výtěžek z nich bude použit k financování projektů zaměřených na udržitelnost a pozitivní dopad na životní prostředí.

Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovníctví

Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech využívalo ke konci roku 2021 4,5 milionu zákazníků. Z pohledu těchto klientů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu díky nejrozsáhlejší síti poboček (418) a také bankomatů a platbomatů (1 783). Zaujímá první pozici na trhu spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, v celkových vkladech a v distribuci podílových fondů. Na špici je i v poskytování nových klientských hypotečních úvěrů, a také v oblastech zprostředkování životního pojištění.

Moje zdravé finance

Poradenství Moje zdravé finance (MZF) pomáhá ke zdravému rozpočtu, správnému nastavení finančních produktů a vede k zajištění nejrůznějších potřeb klienta podle jeho aktuální životní situace. Koncept poradenství MZF je založen na profesionalitě a podpoře osobních bankéřů propojené s digitálním prostředím.

(18) Zdroj: ČS 2021 results, str. 42, 28. 02. 2022, https://www.csas.cz/static_internet/cs/Redakce/EMIL/EMIL/Prilohy/cs_results_fy_2021-final.pdf

Poradenství MZF poskytuje Banka všem svým klientům bez ohledu na to, jaké produkty od Spořitelny mají nebo jak dlouho jsou klientem Banky.

To, že je to správná cesta, dlouhodobě potvrzují všechny ukazatele zákaznické zkušenosti. Ukazatel Net Promoter Score (NPS) vzrostl na 32. Spokojenost s návštěvou pobočky České spořitelny dokonce vyjadřuje 97 % klientů.

V rámci služby MZF se bankéř setkává s klientem pravidelně a řeší s ním jeho aktuální finanční potřeby. Nejenom situace související s pandemií COVID-19, ale i obecný trend inspiroval Českou spořitelnu jako první banku v ČR nabídnout klientům alternativu schůzky s bankéřem na pobočce – a sice ve formě online schůzky prostřednictvím bezpečné cesty přes online platformu George. Tuto novinku Banka testovala v průběhu celého roku 2021 a od podzimu ji rozjela naplno. Poradenskou schůzku v online prostředí již vyzkoušelo 1 400 klientů a 98 % z nich by ji doporučilo svým známým.

Poradenská pomůcka – aplikace Finanční zdraví, kterou Spořitelna do poboček zavedla v létě 2020, se stala oblíbenou pracovní pomůckou pro bankéře i klienty. V roce 2021 vyzkoušelo poradenství s aplikací Finanční zdraví 863 tisíc klientů kteří jej hodnotí velmi pozitivně. 70 % z nich hodnotí schůzku jako velmi přínosnou, ve školním pojetí známkování hodnotí Spořitelnu bankéře a přínos této pomůcky průměrnou známku 1,19. Polovina těchto klientů tvrdí, že jim schůzka s použitím aplikace zvýšila jejich finanční zdraví a 95 % těchto klientů se znovu rádo na svého bankéře obrátí.

V rostoucím vlivu technologií se znovu potvrzuje role zkušeného osobního bankéře jako nezastupitelná. V roce 2020 začala Česká spořitelna jako jediná banka na trhu poskytovat služby osobního poradenství klientům tzv. mass marketu. Do konce roku 2021 se podařilo na tento osobní vztah navázat s více než 655 tisíc klienty. Správnost této cesty se potvrdila v číslech spokojenosti klientů České spořitelny. Klienti, kteří mají svého osobního bankéře a jeho služeb pravidelně využívají, vykazují hodnotu NPS 72.

Vylepšování služeb a zážitků v digitálním prostředí představuje kontinuální práci. Klienti dostávají od Banky do internetového nebo mobilního bankovníctví George personalizované rady a tipy, jak chytřeji využívat produkty a služby Banky, nebo například novinky a tipy na pohodlné využívání internetového a mobilního bankovníctví. Konkrétní tip personalizované dobré rady v roce 2021 získalo 83 % klientů, kteří mají George, tj. 1,18 milionu klientů. Touto komplexní péčí klientům Banka pomáhá a zároveň je učí, jak mít finance lépe pod kontrolou. V dlouhodobém horizontu takto klientům pomáhá, aby se jim dařilo čím dál tím lépe.

Novinky:

Portfolia – tj. počet klientů se svým bankéřem, mass market / mass affluent:

- počet klientů v portfoliu Můj bankéř 655 tisíc;
- počet klientů v portfoliu MA 230 tisíc;
- NPS klientů s bankéřem.

Dobré rady a zprávy

Remote – online schůzky:

- novinka – spuštěno na podzim 2021;
- celkem 1 400 schůzek, vč. pilotu;
- 98 % klientů doporučuje.

Finanční zdraví – počet schůzek, spokojenost:

- 863 tisíc klientů – poradenství FZ;
- 70 % naprosto přínosné;
- průměrná známka řešení byla 1,19, tj. 92 % klientů ji hodnotí jako velmi dobré nebo dobré;
- NPS schůzky s tabletem je 53;
- 50 % klientů tvrdí, že jim schůzka s tabletem zlepšila finanční zdraví;
- 95 % klientů by se znovu obrátilo na svého bankéře.

Digitální bankovníctví

Banka nadále rozvíjela i své digitální prostředí. Klienti do internetového nebo mobilního bankovníctví George dostávají personalizované rady a tipy, jak chytřeji využívat produkty a služby České spořitelny nebo například novinky a tipy na pohodlné využívání internetového a mobilního bankovníctví. Touto komplexní péčí klientům Spořitelna pomáhá a učí je, jak mít finance lépe pod kontrolou. Věřící, že v dlouhodobém horizontu takto klientům pomůže, aby se jim dařilo čím dál tím lépe.

BankID

V roce 2021 Česká spořitelna dokončila a spustila projekt BankID, který umožňuje využít bankovní identitu České spořitelny pro ověřování identity v digitálním prostředí e-governmentu a soukromých firem. Česká spořitelna službu poskytla více než 2 milionům klientům a zásadně tak přispívá k digitalizaci české ekonomiky, která je v oblasti digitalizace na 19. místě v Evropě a řadí se tak spíše k horšímu průměru.

Pro přihlášení v oblasti e-governmentu službu BankID využilo od ledna 2021 více jak 300 tisíc klientů České spořitelny a realizovali více jak 1,7 milionu přihlášení. Spořitelna je tak s 27% podílem na digitální identitě číslo jedna pro přihlašování k e-governmentu. Nejčastěji se klienti hlásili k Portálu k očkování a testování na COVID-19, Portálu občana, Českou správu sociálního zabezpečení či Sčítání lidu. Díky bankovní identitě si tak klienti jednoduše vyzvedli certifikát o testu či očkování, zažádali o nový řidičský průkaz, online spočítali výši důchodu nebo online vyplnili sčítání lidu.

Služba BankID v oblasti soukromých firem byla spuštěna v červnu 2021. Klienti České spořitelny se od té doby mohou ověřit v digitálním prostředí soukromých firem na stejné úrovni, jako kdyby přišli s občanským průkazem na kamennou pobočku. Kromě ověření identity nabízí služba BankID také digitální podpis elektronických dokumentů. Služeb k ověření identity v roce 2021 využilo 100 tisíc klientů České spořitelny. Nejčastěji klienti využili ověření své identity u sázkových kanceláří, energetických společností, pojišťoven a finančních institucí.

Využívání George

Ve využívání internetového a zejména mobilního bankovníctví dosáhla Česká spořitelna v roce 2021 skvělých výsledků. Průměrný klient mobilního bankovníctví George se do aplikace přihlašuje denně (30x do měsíce). Počet transakcí zadaných v mobilu se meziročně zvýšil o 62 % a objem platebních transakcí dokonce vzrostl o 87 %. George se tak stal nejvyužívanější bankovní aplikací na trhu, jak z pohledu počtu uživatelů, tak objemu transakcí.

Alespoň jednou do George nakouklo již cca 2 340 000 unikátních uživatelů, aktivně se v něm pohybuje kolem 2 milionů klientů (ať už v mobilu nebo na webu).

Celkový počet okamžitých plateb odeslaných z ČS se v roce 2021 navýšil o 36 % oproti 2020, v celkovém počtu téměř 50 milionů transakcí.

I v oblasti zahraničních plateb v roce 2021 Spořitelna zaznamenala nebývalý růst počtu transakcí, který dosáhl 26 % oproti roku 2020. A jen u SEPA plateb, které Banka na přelomu roku 2021 spustila do mobilní aplikace George, lze pozorovat převládající trend ve využívání mobilní aplikace, kde už v červnu (6 měsíců od spuštění) bylo odesláno více SEPA plateb než z desktopové verze a ke konci roku 2021 byl již poměr 58 % ve prospěch mobilní aplikace.

Novinky v George

Mobilní bankovníctví George obohatilo portfolio obsluhovaných produktů o kompletní sadu pojištění.

V rámci pojištění vozidla, majetku nebo cestovního pojištění nabízí snadno dostupný přehled o rozsahu pojištění, pojistných limitech i přímý kontakt na asistenční linku.

Potvrzuje se rostoucí trend v oblasti servisování produktů přímo v George. Jeho podíl na celkovém množství servisních operací stoupl především díky dostupnosti těchto služeb v mobilní aplikaci George oproti roku 2020 o 20 % a tvoří téměř polovinu celkové produkce. Mezi novinky, které klienti používají nejčastěji, patří stahování výpisu z účtu, reklamace platby kartou, nebo změna výše splátky úvěru.

Na poli mobilního investování došlo ke spuštění aktivního obchodování s podílovými fondy včetně grafického znázornění jejich výkonnosti a potvrdilo se, že investování prostřednictvím mobilního zařízení je mezi klienty velice oblíbené.

Další novinky, které vznikly v reakci na skvělé podněty klientů České spořitelny a přispěly k vyšší uživatelské přívětivosti aplikace, jsou funkce tmavý režim nebo aktualizace zůstatků a transakční historie „potažením“ obrazovky shora dolů.

Internetové bankovníctví George nabídlo v roce 2021 dvě novinky strategického významu umožňující poskytovat klientům finanční a poradenské služby tzv. na dálku. První z nich je Online schůzka, kde se klient prostřednictvím George přihlásí na video schůzku s bankéřem probíhající v prostředí komunikační platformy Microsoft

Teams. Ta druhá umožňuje klientům i Bance vzájemnou komunikaci formou rychlých zpráv v George a 3 měsíce od spuštění ji využilo téměř 20 tisíc klientů.

Virtuální karta

V prosinci roku 2020 byl představen produkt virtuálních George karet. Virtuální George karta umožňuje platby na internetu, u obchodníků a výběr z bezkontaktních bankomatů prostřednictvím Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay nebo Fitbit Pay, a to bez potřeby plastové karty. Virtuální George kartu si klienti mohou sjednat instantně v mobilním i internetovém bankovníctví George a v roce 2021 bylo zřízených více než 105 tisíc virtuálních karet. Klientovi je umožněno vybrat si z nabídky designů, celý proces založení zabere pouze 30 vteřin. Navíc je možné využít funkcionalitu jednorázové virtuální karty pro ještě rychlejší a bezpečnější placení na internetu.

Platby pomocí chytrých zařízení

Využívání „chytrých“ zařízení pro platby neustále narůstá. Více než 600 tisíc klientů ČS využívá platby přes chytré zařízení se službami Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay nebo Fitbit Pay, což představuje meziroční nárůst o 54,6 %. Toto potvrzuje trend přechodu k virtuálním platebním prostředkům, který bude podle předpokladů do budoucna ještě zesilovat.

George klíč

Aplikace George klíč je hlavní bezpečnostní metodou Bankovní Identity České spořitelny. Umožňuje bezpečnější a pohodlnější přihlašování a odesílání plateb, ale také ověření při telefonickém hovoru s bankéřem. Rok 2021 zahájila aplikace s počtem 880 tisíc uživatelů a poslední den v roce George klíč používalo 1 555 tisíc klientů. Celkový roční nárůst byl rekordních 675 tisíc klientů. Za akceleraci využití aplikace George klíč je postupně vyžadování vyššího zabezpečení internetových plateb kartou a mobilního bankovníctví George, které jde nově používat pouze s aplikací George klíč.

V prosinci 2020 spustila Česká spořitelna ověřování plateb kartou na internetu prostřednictvím George klíče. V roce 2021 se George klíč stal standardem pro potvrzování plateb kartou na internetu a za celý rok 2021 bylo víc než 70 % plateb kartou online ověřeno George klíčem (téměř 30 milionů plateb). Pro tu část klientů, která zatím nepřešla na George klíč, Banka představila 2. faktor pro ověřování plateb online – ePIN a unikátní behaviorální biometrii, která vyhodnocuje desítky různých atributů od IP adresy, prohlížeče, přes způsob, jakým uživatel zadává bezpečnostní kód a tím potvrzuje, že transakci provádí skutečně oprávněný držitel karty.

Kromě mobilní aplikace George mohou klienti České spořitelny využívat i další mobilní aplikace:

- **GEORGE V MOBILU** – nejmodernější personalizované internetové bankovníctví, které umožňuje správu rodinných financí v reálném čase;
- **APPLE PAY** – klienti České spořitelny mohou od února 2019 platit prostřednictvím svých iPhoneů nebo Apple hodinkami;
- **GOOGLE PAY** – pro aktivaci služby Google Pay stačí mít mobilní zařízení s podporou technologie NFC a operačním

systémem Android 5.0 a vyšším a poté přidat platební kartu ČS do aplikace Google Pay;

- **BUSINESS 24 Mobilní banka** – aplikace pro korporátní klienty umožňující správu financí přes BUSINESS 24 i na cestách.

Financování bydlení

Hypoteční trh v roce 2021 překonal všechny předcházející rekordy a celkový objem hypoték překročil hranici 450 mld. Kč a překonal tak dosud rekordní rok 2020. V roce 2021 se České spořitelně dařilo a stala se jedničkou na trhu nově poskytnutých hypoték.

Během celého roku 2021 uzavřela Česká spořitelna 38 493 nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu 124 mld. Kč. Objem portfolia hypoték překročil 350 mld. Kč, což znamená nárůst o 50 mld. Kč oproti roku 2020.

Financování potřeb soukromých osob

Začátek roku 2021 byl poznamenán další vlnou pandemie COVID-19, což se promítlo do menší návštěvnosti poboček a s tím souvisejících slabších obchodních výsledků. Klienty Spořitelna podporovala i během této vlny, Banka pokračovala v nabídce COVID-19 restrukturalizace bez negativního zápisu do Bankovního registru. Během druhého kvartálu došlo k růstu trhu spotřebitelských úvěrů, který byl daný pozitivním vývojem domácí ekonomiky a optimistickým očekáváním domácností.

Klientům byla Česká spořitelna i v roce 2021 oporou v těžkých situacích. Banka pružně nabízela pomoc oblastem postiženým tornádem a nabízela jim úvěry s nízkým úročením. Spořitelna se také zapojila do akce Milostivé léto. Během podzimní energetické krize Banka přišla s mimořádnou nabídkou Peněz na klik pro bývalé klienty Bohemia Energy, aby jim pomohla překlenout složité období vysokých záloh od dodavatelů poslední instance (DPI).

Zodpovědný přístup k financování potřeb klientů Česká spořitelna promítá nejen do produktové nabídky, ale i do způsobu obsluhy klientů, který je postaven na poradenství. Znalost konkrétní situace a potřeby klienta jsou základním předpokladem pro poskytnutí zdravé půjčky. Možnost flexibilního nastavení půjček i v průběhu splácení (snížení, zvýšení, odklad splátky a změna data splátky zdarma) se stala již standardem a v roce 2021 se ukázala jako velmi důležitá pro klienty.

Digitální kanály se staly během koronavirové krize ještě důležitější než kdy předtím. Klienti nechodili tolik na pobočky a svoje nákupy přesunuli na internet. Možnosti sjednat půjčku jsou široké, kromě poboček nabízí Spořitelna sjednání i přes webové stránky, resp. klientské centrum. Čím dál častěji klienti využívají ke sjednání úvěru mobilní nebo internetové bankovníctví George. V tomto ukazateli zaznamenala Banka meziroční nárůst o 70 %. Půjčku online dokáže Česká spořitelna poskytnout i neklimentům a nově i pomocí využití BankID.

Poptávka po spotřebitelském financování ve spojení s komplexním poradenstvím je nadále velmi silná. I proto bude Spořitelna v roce 2022 oblastí spotřebitelských úvěrů věnovat zvýšenou pozornost.

Bude pokračovat v rozvoji digitálních kanálů i nástrojů určených pro bankéře v pobočkové síti.

Distribuční síť

I v roce 2021 probíhala transformace poboček tak, aby vytvářely optimální prostředí k podpoře finančního poradenství a digitalizace služeb. Důraz byl kladen na vytváření diskretních prostor pro fyzické schůzky s klienty v pobočkách i vytváření podmínek pro bankéře k realizaci online schůzek s klienty.

Nový koncept pobočkové sítě zahrnuje tři formáty poboček dle velikosti – malé (small), střední (medium) a velké (vlajkové) pobočky, a formát pobočky hotovostní nebo bezhotovostní dle poskytovaných pokladních služeb. Pobočky se liší komplexností poskytovaných služeb, které vycházejí z poptávky v daných lokacích. Zatímco menší bezhotovostní pobočky zajišťují běžné produkty a služby zejména pro klienty – fyzické osoby (osobní účet, kontokorent, úvěry fyzickým osobám, spořicí účet), velké vlajkové pobočky poskytují maximální nabídku produktů a služeb pro všechny segmenty a jejich design posiluje roli poradenství a prestiž Banky na trhu.

V rámci nového konceptu jsou pobočky vždy doplněny o samoobslužnou zónu s nabídkou strojů (bankomatů) pro zajištění výběru a vkladu hotovosti a zadávání příkazů k úhradě. Klientům jsou samoobslužné zóny dostupné nepřetržitě.

V roce 2021 Banka zrekonstruovala do nového formátu dalších 20 poboček a na konci roku jich měla již 161 – 8 vlajkových poboček, 89 středních a 64 malých poboček (z nich 60 v cashless provozu).

V souvislosti s nastalou situací (pandemie COVID-19 a karanténa) Spořitelna v roce 2021 pokračovala v transformaci poboček do cashless režimu. Na konci roku 2021 bylo v pobočkové síti celkem 194 poboček v bezhotovostním režimu – hotovostní a bezhotovostní transakce mohou klienti realizovat prostřednictvím bankomatů (zejména nového recyklačního bankomatu) nebo služby George (pokladna jako taková již není k dispozici).

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se službou Finanční zdraví a digitalizací služeb. Nové atraktivní prostředí poboček, klienty zejména velmi kladně hodnocená diskretní jednací místa doplněná moderní technologií (klientské tablety, iPady poradců, biometrie, digitální reklama) posiluje celkový klientský zážitek.

Pobočky nového konceptu jsou budovány jako bezbariérové, aby byly přístupné skutečně všem klientům. Všechny pobočky jsou vybaveny aplikací Deafcom pro obsluhu klientů se sluchovým postižením. Velké a středně velké pobočky (celkem již 85 poboček) mají nainstalovanou hlasovou navigaci pro nevidomé klienty. Klienti s handicapem si mohou sjednat schůzku v pobočce s tzv. asistencí.

V zájmu optimálního pokrytí klientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2021 upravovala rozmístění poboček po celé republice, docházelo proto k uzavírání poboček či jejich přemísťování do míst s větší koncentrací poptávky.

Nestandardní situace (COVID-19) měla v roce 2021 částečný dopad i na otevírací dobu poboček. Spořitelně se podařilo přes všechna karanténní opatření zajistit po většinu roku 2021 provoz všech poboček. Dle vývoje karantény se měnil jen rozsah otevírací doby (jednotně přes celou síť byla zavedena polední přestávka a zkrácena odpolední otevírací doba). Otevírací doba i hygienická opatření v pobočkách byla cílena na zajištění zdraví klientů a bankéřů.

Reakcí na zkrácenou otevírací dobu poboček i omezené možnosti návštěv poboček z důvodu koronavirových opatření je tzv. vzdálené poradenství – od roku 2021 mohou klienti využívat novou službu Online schůzka s bankéřem.

Investiční produkty pro retailové klienty v roce 2021

Při tvorbě investičních produktů pro retailové klienty se Česká spořitelna dlouhodobě zaměřuje na doručování investičních řešení, která budou mít pro klienty přidanou hodnotu a budou naplňovat jejich potřeby, požadavky a očekávání. Velký důraz je pak kladen na srozumitelnost, jednoduchost a transparentnost investičních řešení, a to při zachování co nejvyšší pravděpodobnosti dosažení atraktivního výnosu.

Velkému zájmu klientů se tradičně těšily konzervativní investiční produkty, kdy klienti upřednostňují především nižší tržní riziko před maximálním možným dosažitelným výnosem. Tento trend dokládá objem prodaných strukturovaných prémiových dluhopisů a dluhových cenných papírů přesahující 2 mld. Kč. Růst úrokových sazeb umožnil obnovení nabídky měnových prémiových vkladů v českých korunách a jejich objem dosáhl výše 9,47 miliard Kč. Zároveň Česká spořitelna zakládala měnové prémiové vklady v cizích měnách, a to v celkovém objemu více než 26,5 mil. USD.

Akciové trhy v roce 2021 přinesly zajímavou investiční příležitost dynamičtějším investorům, a tak se jejich zájmu těšily i přímé investice do akcií, ETF i investičních certifikátů. Celkový obrat těchto obchodů za rok 2021 přesáhl 7,7 mld. Kč.

Prodej fyzického zlata se těšil zájmu klientů výrazně více než v předcházejících letech, v roce 2021 klienti nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční zlaté slítky v objemu více než 550 kg v hodnotě více než 740 mil. Kč, což je zhruba trojnásobek roku 2020.

Podílové fondy Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Rok 2021 patřil z pohledu výkonnosti akciového trhu mezi ty historicky nejspěšnější. Akciové trhy velmi výrazně posílily – například široký americký akciový index S&P 500 vyrostl o 27 % a dosáhl tak sedmé nejsilnější roční zhodnocení od roku 1980. V průběhu celého roku bylo ale možné najít spoustu momentů, kdy se investoři opravdu obávali, že trhy už mají nejlepší chvíle za sebou. Například útok na americký Kapitol, nárůst inflace, pokračující pandemii COVID-19 přes nasazení vakcín, problémy v dodavatelských řetězcích atd.

V roce 2021 výše celkových čistých prodejů podílových fondů české pobočky Erste Asset Management dosáhla 13,27 miliard korun, což

představuje více než čtyřnásobně lepší výsledek než v roce 2020. Rok 2021 byl rokem dynamických akciových investorů, které neodradily ani pokračující koronavirové restriktce a zvyšující se inflace, a kteří si za celý rok připsali velmi zajímavá zhodnocení.

Dařilo se i akciovým fondům České spořitelny. Největší tuzemský akciový fond Top Stocks, který po vynikajícím zahájení roku 2021 v závěru mírně zkorigoval, a přesto zakončil rok s růstem výkonnosti +10,02 %. Tento fond zaznamenal čisté prodeje za více jak 997 milionů korun v roce 2021. Akciový fond Stock Small Caps, zaměřený na firmy s nižší tržní kapitalizací, byl mezi investory velmi populární, když do Fondu přitekly nové prostředky ve výši více než 2 mld. Kč. Jeho podílové listy vzrostly v roce 2021 o 18,10 %. Avšak nejvyšší růst 27,16 % v roce 2021 mezi akciovými fondy České spořitelny zaznamenal fond Sporotrend, který investuje do akcií převážně ve střední a východní Evropě.

Rok 2021 byl především ve znamení silného růstu inflačních tlaků. Na domácím trhu proto Česká národní banka přistoupila k razantnímu zvyšování základních úrokových sazeb, což se odrazilo i ve výrazném růstu výnosů českých státních dluhopisů. Protože byl tento scénář do velké míry očekáván, podařilo se negativní dopad z růstu výnosů do výkonnosti dluhopisových fondů výrazně snížit, nicméně fondy přesto skončily rok 2021 se zápornou výkonností (Sporoinvest -1,14 % a Sporobond -5,65 %). Na kreditních trzích naopak po většinu roku 2021 panovala stabilita, tudíž vyšší nabíhající výnos pomohl absorbovat negativní dopad z mírného růstu eurové výnosové křivky (ČS korporátní dluhopisový -0,57 % a High Yield dluhopisový +1,30 %).

Přes negativní vývoj na domácím trhu dluhopisů, investoři zájem o dluhopisové fondy Spořitelny neztratili, a to především o ty korporátní. Za rok 2021 přiteklo do fondu ČS korporátní dluhopisový více jak 4 mld. Kč a do High Yield dluhopisového fondu více jak 1 mld. Kč nových prostředků.

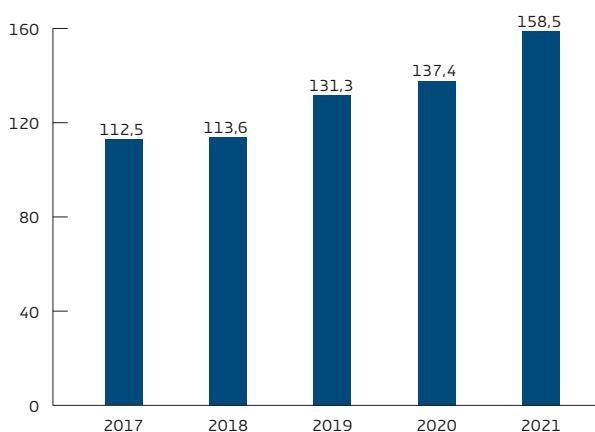
U smíšených fondů se konečně otočil trend z předešlých let. Dobrá výkonnost smíšených fondů v roce 2021 pomohla i k lepším obchodním výsledkům u těchto fondů. Nejvíce oblíbený smíšený fond mezi investory byl fond Universum, který má v portfoliu zastoupeny také alternativní a realitní investice, přilákal více jak 1,56 mld. korun nových investic. Dařilo se i fondu Optimum, který zaznamenal čisté kladné prodeje ve výši téměř 1 mld. Kč.

Ze smíšených fondů pouze Konzervativní mix zaznamenal negativní čisté prodeje, přestože jeho výkonnost ke konci roku 2021 byla pozitivní. Ostatní fondy z této produktové řady „Mixů“ měly kladné přílivy do fondů a zároveň se jim dařilo i výkonnostně, např. nejrizikovější Akciový mix zhodnotil své podílové listy v roce 2021 o 13,81 %.

I v roce 2021 se příliv finančních prostředků do podílových fondů opíral o významnou složku pravidelných investic, kde lze konstatovat, že více jak každý třetí investor investuje s Českou spořitelnou pravidelně. Prostřednictvím pravidelného investování nainvestovali klienti v roce 2021 do otevřených podílových fondů více než 8,2 mld. korun.

Celkový objem majetku fondů spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management na konci roku 2021 činil více jak 158,5 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o téměř 15,36 %. Tento silný nárůst objemu majetku pod správou byl způsoben především růstem tržních cen rizikových aktiv podpořený zájmem investorů o tyto investice. Rok 2022 bude pro riziková aktiva patrně již obtížnější než rok 2021, a to nejen z důvodu utahování měnové politiky centrálních bank.

Objem majetku ve fondech spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management (v mld. Kč)



ČS nemovitostní fond

Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost České spořitelny nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu (dále také „ČSNF“) a nově rovněž i prostřednictvím REICO ČS Long Lease fondu (dále také „RČSL“). V obou případech se jedná o otevřené podílové fondy, přičemž ČSNF je s hodnotou vlastního kapitálu ve výši 28,7 mld. Kč jedním z největších českých podílových fondů a s téměř patnáctiletou historií zároveň i nejdéle působícím a největším tuzemským nemovitostním fondem.

Správce se v roce 2021 věnoval zejména optimalizaci příjmů, aktivní správě nemovitostí v portfoliu ČSNF a založení nového fondu REICO ČS Long Lease zaměřujícího se na dlouhodobě pronajaté nemovitosti. Akviziční činnost ČS nemovitostního fondu byla vzhledem k tržní situaci přirozeně nižší, přesto byly v červenci, resp. v prosinci 2021 dokončeny nákupy první i druhé fáze industriálního parku poblíž polského města Tychy v celkové hodnotě 2,5 mld. Kč (1,1 mld. Kč první budova; 1,4 mld. druhá budova). ČSNF rovněž realizoval divestici starší nemovitosti v Brně, budovy Platinum. REICO ČS Long Lease fond byl založen v lednu 2021 a obchodování podílových listů bylo zahájeno v polovině května téhož roku. Ve stejném měsíci RČSLL pořídil i svoji první akvizici – výzkumné a vývojové centrum ELCOM v Ostravě se smluvně zajištěným pronájmem na 10 let.

Přestože nemovitostní trhy byly i v roce 2021 poznamenány řadou negativních faktorů spojených s pandemií COVID-19, prémiový charakter a výrazná diverzifikace portfolia ČS nemovitostního fondu se

i přes některé nepříznivé faktory v jeho maloobchodních částí prokázaly jako kvalitní devizy. Fond tak i v roce 2021 dosáhl pozitivního zhodnocení vložených prostředků investory ve výši 2,5 %. U REICO ČS Long Lease fondu dochází k jeho postupné zainvestovanosti, tak aby v roce 2022 dosáhl cíleného výnosu v rozsahu 3–5 % p.a.

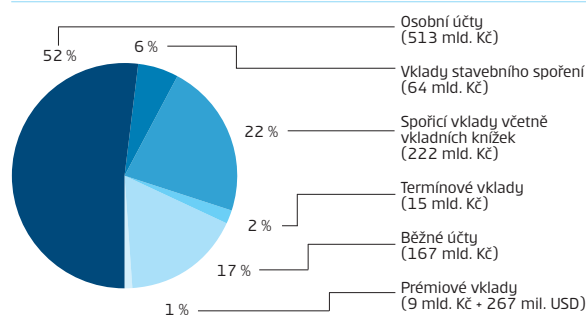
Z finančního pohledu jsou portfolia ČSNF a RČSLL zdravá, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliích obou fondů jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna, a.s.

Spoření

Dalším oblíbeným retailovým produktem je Spoření ČS, které je určené na pravidelné i nepravidelné spoření a tím k vytváření rezervy na nenadálé výdaje. Klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spoření ČS a dalších spořicíh produktů dosáhla 236,8 mld. Kč na konci roku 2021. Klienti dávají přednost vkladům na požádání a více spoří na budoucnost. Naproti tomu u bonitnější klientely roste poptávka po termínovaných vkladech. U Spoření ČS došlo na konci roku 2021 ke zvýšení úrokové sazby, což způsobilo dvojnásobný nárůst nově zakládaných účtů.

Úspory domácností



Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) je dlouhodobě nejoblíbenějším spořicíh produktem na trhu. Do výsledku za rok 2021 se pozitivně promítlo zvýšení sazeb vyhlášených ČNB ve 4. čtvrtletí 2021 a s tím spojené zvýšení garantované úrokové sazby z vkladů na 1,5 % ročně od 1. prosince 2021.

Počet nových smluv o stavebním spoření (včetně navýšení cílové částky) tak v roce 2021 vzrostl v meziročním porovnání o 12 % uzavřením 97 094 smluv. Ještě lépe dopadl výsledek v objemu sjednaných cílových částek nových smluv, včetně navýšení, který vzrostl v meziročním porovnání o 33 % a dosáhl objemu 36 mld. Kč za rok 2021.

Celkem Buřinka spravuje přes 578 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 64,4 mld. Kč a s objemem cílových částek 181 mld. Kč a všechny tři parametry v roce 2021 posílily.

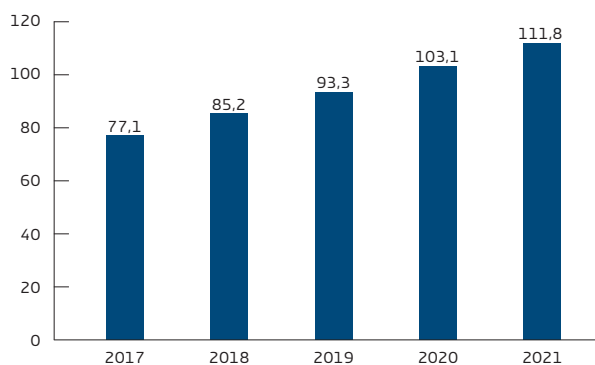
Buřinka vsadila na sjednání smlouvy o stavebním spoření online. K procesu sjednání pro běžného klienta přibyl v roce 2021 spuštený proces sjednání stavebního spoření i v rámci internetového bankovníctví George.

Za stavební spoření v George získala Buřinka 1. cenu v soutěži Zlatá koruna. Pro klienta s Bankovní identitou v George je tak uzavření nově mnohem snazší.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje na trhu vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem téměř 13,1 mld. Kč. Etický fond, který zhodnocuje penzijní úspory jako jediný v ČR výhradně investicemi do odpovědných a udržitelných firem a odvětví, dosáhl již velikosti přes 2 mld. Kč. Ke konci roku 2021 měla Penzijní společnost přes 970 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 111,8 mld. Kč. V roce 2021 zaznamenaly dluhopisy výrazný pokles způsobený zvýšením tržních úrokových sazeb, což se negativně odrazilo na dosaženém zhodnocení u Konzervativního i Etického fondu. Akciovým investicím v Dynamickém a Vyváženém fondu se v roce 2021 naopak dařilo opět velmi dobře. V posledních třech letech penzijní společnost přináší klientům jedno z nejvyšších zhodnocení mezi penzijními společnostmi na trhu, které zejména u dynamických strategií značně převyšuje možnosti jiných spořicíh produktů.

Česká spořitelna – penzijní společnost je první penzijní společností na trhu, která při online sjednání penzijního spoření využívá Bankovní identitu. Díky tomu si klienti mohou penzijní spoření sjednat ještě rychleji, snadněji a bez nahrávání dokumentů. Nově navíc Česká spořitelna – penzijní společnost umožňuje přes Bankovní identitu smlouvu rovnou i podepsat, a to elektronickým podpisem, který je na úrovni zaručeného elektronického podpisu. Penzijní společnost také rozšířila možnost sjednání penzijního spoření v mobilní aplikaci George. V něm klient během několika vteřin může provést i ty nejdůležitější úpravy v nastavení jeho spoření. V průběhu roku 2021 byla Penzijní společnost oceněna zlatem v soutěži Zlatá koruna v kategorii Penzijní spoření.

Objem majetku spravovaného ČS – penzijní společnost (mld. Kč)



Platební karty

Oblast platebních karet České spořitelny i v roce 2021 zaznamenala výrazný růst, plynoucí zejména z pokračující zrychlené změny spotřebitelského chování způsobené COVID-19.

Celoroční objem nákupů provedených platebními kartami výrazně převyšoval objem vydané hotovosti. Platební karty tak stvrdily svou pozici silného platebního prostředku, který je pro klienty České spořitelny velmi významný.

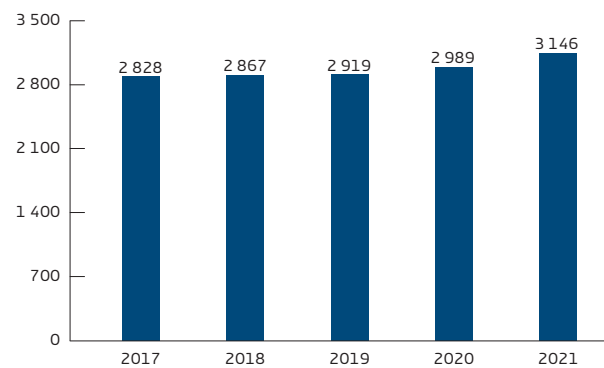
V roce 2021 pokračoval velký úspěch odměňového programu Moneyback. V programu bylo ke konci roku 2021 registrováno 520 tisíc klientů což je meziroční nárůst o více než 73 %. V průběhu roku 2021 klienti ušetřili na nákupech kartou přes 80 milionů korun a měsíční průměrný cashback na klienta byl 88 korun. V programu Moneyback byla představena vylepšení jako je pokročilý vyhledávání nabídek a obchodníků a slevové kupóny.

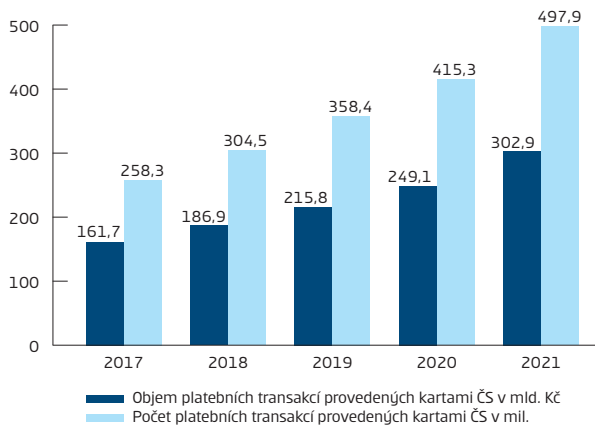
Zásadní růst zaznamenala Česká spořitelna také v oblasti e-commerce, který se meziročně zvýšil o 36 % na 68 milionů plateb kartou na internetu v celkovém objemu 63,7 mld. Kč.

Ke konci roku 2021 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 3,15 milionu, což představuje meziroční nárůst o 5,2 %. Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků pokračoval v růstu a v meziročním srovnání se zvýšil o výrazných 21,6 % na 302,9 mld. Kč. Průměrná útrata na POS činila 557 Kč. Počet transakcí kartami klientů kopíroval růst objemu plateb a meziročně dosáhl nárůstu o 20 % na 497,9 milionu.

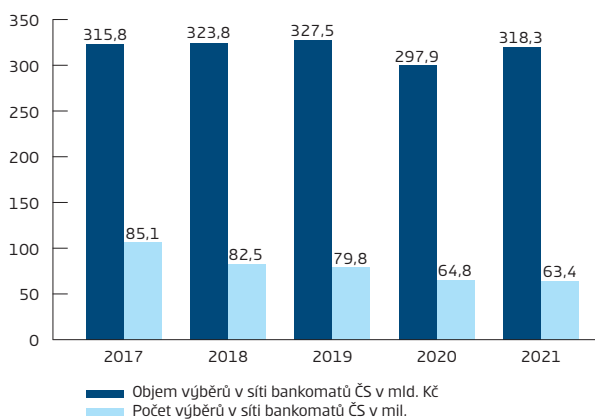
Z pohledu hotovosti se kartami České spořitelny v roce 2021 uskutečnilo 48,5 milionu výběrů hotovosti s celkovým objemem 242,7 mld. Kč, což je z pohledu objemu nárůst o 4,6 % oproti roku 2020.

Počet aktivních karet (tis.)

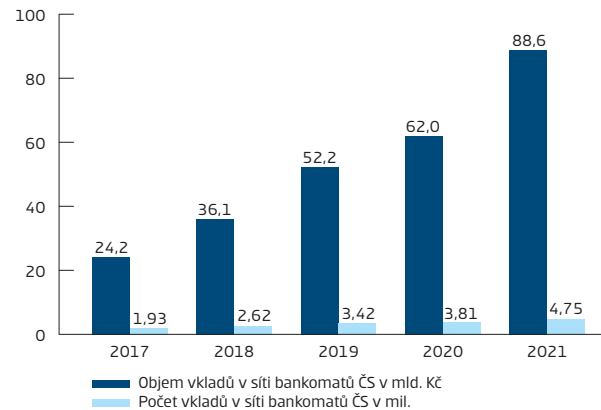


Kartové transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)

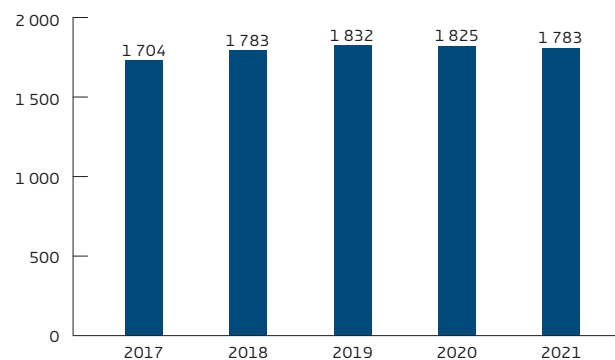
Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2021 provozovala celkem 1 783 samoobslužných zařízení (bankomatů, transakčních terminálů). Za celý rok 2021 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 63,4 milionu výběrů hotovosti v objemu 318,3 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 5 035 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS

Česká spořitelna opět rozšířila síť bankomatů s vkladovou funkcí, které umožňují klientům vložit hotovost na účet nebo vkladní knížku u České spořitelny, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových, duálních a recyklačních bankomatů, ve kterých klienti provedli 4,75 milionu vkladů v objemu 88,6 mld. Kč, je v provozu celkem 385. Průměrná částka vkladu činila 18 543 Kč.

Vklady hotovosti v síti bankomatů ČS

V průběhu roku 2021 také Česká spořitelna uvedla do provozu dalších 223 bezkontaktních bankomatů, celkem je jich již 1 491.

Počet výběrových, vkladových a duálních bankomatů a transakčních terminálů (platbomatů)**Korporátní bankovníctví**

V rámci korporátního bankovníctví České spořitelny jsou klientům nabízena na míru připravená řešení jejich potřeb a přání: od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích, širokou škálu produktů z oblasti cash managementu nebo treasury, až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy.

Strategie rozvoje korporátního bankovníctví České spořitelny je vystavěna na třech hlavních pilířích: využití pozice hlavního hráče na korporátním trhu pro růst byznysu, granularitě portfolia dosažené zvýšeným soustředěním na malý firemní segment (SE) a automatizací a digitalizací procesu správy klientů.

Podobně jako v roce 2020 byla i v roce 2021 situace na trhu ovlivněna pokračující celosvětovou pandemií COVID-19. Tento stav, který vystavil často celá odvětví do zcela nové a těžké situace,

ovlivnil jak aktivity České spořitelny, tak i její strategické směřování. Pandemie posunula vnímání u klientů a ti jsou dnes připraveni jít digitální cestou.

Obecně se potvrdil nastoupený trend pro digitalizaci, a to zejména v oblasti základní obsluhy, kde Banka významně rozšířila např. podepisování dokumentů bez potřeby osobního setkání elektronickým podpisem, rozvoj digitální kreditní aplikace, která umožňuje jeho větší efektivnost a strukturovanost a je součástí strategie přechodu na plnou digitalizaci úvěrového procesu, nebo další zlepšení systému na správu klientů CRM, který sdružuje informace o klientech z interních systémů i externích zdrojů a na základě těchto informací dává lepší přehled o stávajících produktech klienta a umožňuje identifikovat jeho další potřeby (výhodou je online dostupnost tohoto nástroje a tedy jeho využití prostřednictvím tabletů přímo v terénu).

Neustálá snaha o co nejlepší uspokojování klientských potřeb, řešení nenadálých situací nejen v krizových (pandemických) dobách a celkové zlepšení se v péči o klienty se Spořitelně vrací nejen ve spokojenosti klientů, ale oceňuje ji i odborná veřejnost. V roce 2021 Česká spořitelna získala nejvyšší ocenění za oblast Zákaznické zkušenosti – Overall Winner 2021 v evropské soutěži ECCA, kde Banka obdržela nejvyšší hodnocení poroty ze všech přihlášených projektů celé soutěže (210 projektů od 86 společností z 26 zemí).

V reakci na rostoucí význam tématu udržitelnosti byl vytvořen Tým odpovědného financování s cílem poskytnout co nejlepší a nejkompaktnější poradenství klientům a pomoci jim s novými výzvami, které je v souvislosti s tímto megatrendem čekají, stejně jako s identifikací nových příležitostí, které se s ním otevírají. Česká spořitelna se stala partnerem Technologické agentury České republiky, která pomáhá implementovat inovace ve firmách a současně Spořitelna jako jediná banka získala partnerství s VŠCHT, špičkovou vědeckou institucí v zelených technologiích a ESG. Banka také pomohla založit unikátní platformu Climate & Sustainable Leaders Czech Republic, která zmapuje uhlíkovou stopu v ČR.

Malé a střední podniky

Klienty z řad malých a středních podniků (SME) obsluhuje Česká spořitelna prostřednictvím patnácti regionálních korporátních center. V jednotlivých subsegmentech - SE a ME – nabízí Banka individualizovanou obsluhu i specifické produkty. I přes složité podmínky na trhu v roce 2021 se Spořitelně díky správně nastavené strategii rozvoje korporátního bankovníctví a rychlé adaptaci na nové prostředí podařilo dále upevnit pozici klíčového finančního partnera pro klienty.

Vedle využití specializovaných programů se Česká spořitelna zaměřila na individuální klientský přístup, poradenství pro klienty a financování potřeb s ohledem na aktuální situaci ohledně pandemie COVID-19, ale i jejich dlouhodobý rozvoj. S ohledem na dlouhodobost sází Banka na poradenství k lepšímu finančnímu zdraví a celkové udržitelnosti podnikání klientů.

Ačkoliv byl někdy vzhledem k vládním nařízením částečně omezený osobní kontakt, bankéři České spořitelny stáli při klientech a věnovali jim maximální možnou péči.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna velké lokální i nadnárodní korporace. Česká spořitelna poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovníctví. K lepšímu porozumění potřeb klientů a vyšší míře odbornosti Česká spořitelna investovala do rozvoje odvětvové specializace bankéřů v segmentu velkých korporátních klientů. Korporátní klienty, kteří působí i mimo Českou republiku, je Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste Group připravena obsluhovat a doprovázet i do zemí jejich působnosti.

Rok 2021 byl i v segmentu velkých korporátních klientů z obchodního pohledu ovlivněn pandemickou situací, především v prvních měsících, nicméně i tak lze říct, že se dařilo růst, což potvrdilo dobrou kondici české ekonomiky a optimistickou náladu českých firem do budoucna. Kromě standardního provozního a investičního financování firmy aktivně poptávaly produkty v oblasti kapitálového trhu, klubového a exportního financování, což se promítlo významně i do solidní úvěrové aktivity v průběhu roku 2021. Česká spořitelna je velmi dobře připravena reagovat na tento vývoj a firmám v jejich rozvojových záměrech pomoci s financováním na dluhovém nebo kapitálovém trhu, a stejně tak poskytnout služby v oblasti poradenství.

Strukturované, obchodní a exportní financování

Navzdory složitému roku 2021, kdy především v jarních měsících Banka zaznamenala útlum v některých obchodních aktivitách (akviziční financování nevyjímaje) na trhu, výsledky a celoroční bilance České spořitelny na trhu strukturovaných transakcí do jisté míry opět překročila původní očekávání.

Jako v letech minulých, tak i v roce 2021, se Bance podařilo být prakticky u všech významných transakcí syndikovaného (klubového) a akvizičního financování a podařilo se úspěšně realizovat celou řadu obchodů jak pro soukromé, tak institucionální klienty. Stabilita a nezastupitelná pozice Banky na domácím trhu, její transparentnost, důvěryhodnost a pozitivní reference z mnoha dříve realizovaných případů se projevily dalším nárůstem objemu i počtu strukturovaných obchodů v roce 2021.

Neméně potěšující je obchodní aktivita na poli exportního financování, kdy Spořitelna prostřednictvím poskytnutého financování pomohla zrealizovat hned několik významných projektů v oblasti výstavby zdravotnických zařízení nebo vedoucích ke snížení dopadu na životní prostředí. Další exportní odběratelské úvěry jsou v různé fázi rozpracovanosti a pravděpodobně dojde k jejich úspěšné realizaci v dalších letech. Česká spořitelna podporuje české exportéry v objemově významných projektech, zejména jde-li o projekty, které mají vyšší přesah a rozměr než jen komerční aspekt.

Složitost dnešního světa a vyšší míra nejistoty se v roce 2021 promítla i do vyšší poptávky po zajišťovacích instrumentech, kdy zejména v zárukách a akreditivních Banka zaznamenala významný meziroční nárůst jak v počtu kusů, tak v objemech. Spořitelna nadále pokračovala v budování komplexního řešení financování a dalších finančních služeb v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů.

Nejen výše uvedenými transakcemi a službami, ale i aktivní participací při vyjednávání krizových podpůrných programů a jejich nabídkou Banka potvrdila svoji pozici systémového a důvěryhodného finančního partnera.

Veřejný a neziskový sektor

Česká spořitelna poskytuje komplexní bankovní služby významné části klientů veřejného sektoru a neziskového sektoru. V tomto důležitém segmentu si ČS dlouhodobě udržuje stabilně vysoký tržní podíl a také velmi vysokou úroveň klientské spokojenosti (NPS).

V roce 2021 Česká spořitelna nadále aktivně podporovala klienty, kterým v důsledku výpadku daňových příjmů hrozilo nedokončení plánovaných investic, projektů podpořených dotacemi z EU či národních programů. Díky provozním úvěrům mohli i klienti z řad veřejného sektoru překlenout kritické měsíce a stejně tak mnoho neziskových organizací nemuselo díky provozním úvěrům či konkurentu od České spořitelny redukovat svoje služby.

Současně Banka úspěšně dokončila řadu významných úvěrových transakcí, zejména v oblasti zdravotnictví, regionální dopravy, bydlení, krajské a místní infrastruktury. Spořitelna realizovala mnoho zajímavých klientských akvizic, nevyjímaje velké státní korporace a evropské instituce.

Financování nemovitostí

Česká spořitelna patří dlouhodobě mezi lídry v oblasti seniorního financování komerčních nemovitostí v České republice. Rok 2021 se opět nesl, podobně jako v jiných segmentech, ve znamení intenzivní komunikace se všemi stávajícími klienty. Zvýšenou pozornost a individuální přístup si vyžádaly zejména projekty v oblasti maloobchodu a hotelnictví. Přes negativní aspekty spojené s pandemií však nedošlo k výpadku v dluhové službě či potřebě tvorby opravných položek. Velmi aktivní zůstává oblast financování logistických a industriálních areálů, jejichž expanze těží mimo jiné z rozvoje e-commerce a z diverzifikace dodavatelských řetězců a logistických tras. V rezidenčním segmentu se úspěšně daří rozšiřovat expertizu Banky na nový sub-segment nájemního bydlení, a to jak v investiční, tak developerské fázi těchto projektů.

Poskytnuté úvěry si nadále drží požadovanou granularitu z pohledu typu financovaných nemovitostních aktiv, stejně jako výraznou dominanci výnosových objektů, které představují 80 % úvěrového portfolia v tomto segmentu. Koncentrační profil nemovitostního financování se daří dlouhodobě cílit na 20 % korporátní úvěrové expozice.

Obchodování s finančními instrumenty pro firemní klienty

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů mezi-národním a lokálním korporacím a podnikům ze segmentu malých a středních firem. Česká spořitelna disponuje kvalitním analytickým a obchodním zázemím a infrastrukturou, umožňující poskytovat klientům spolehlivé zobchodování jejich objednávek a spolu s analýzou a poradenstvím v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. Strategický obchodní model České spořitelny je zaměřen na nabídku širokého spektra na míru šitých zajišťovacích finančních instrumentů a na obchodování měnových konverzí přes elektronické obchodní platformy. Klienti Spořitelny každoročně hodnotí tento model jako jeden z nejlepších na trhu, což se odráží v jejich dlouhodobé spokojenosti s poskytovanými službami.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2021 dále upevnila Česká spořitelna svoji pozici mezi obchodníky s cennými papíry pro institucionální klienty. Výše zobchodovaných objemů spolu s vysokou kvalitou služeb řadí Českou spořitelnu na vedoucí pozici mezi bankami poskytující správu aktiv na kapitálovém trhu.

Česká spořitelna byla opět jedním z neaktivnějších obchodníků s korunovými dluhopisy na primárním trhu a patřila mezi nejvýznamnější primární dealery se státními dluhopisy České republiky.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v produktové nabídce České spořitelny. Základní řešení spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde – s ohledem na většinou konzervativní rizikový profil klientů – významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úložkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní klientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům, jimž dohromady spravuje již téměř 140 mld. Kč.

Finanční instituce, depozitář a custody

Česká spořitelna i v roce 2021 nadále rozvíjela a prohlubovala spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi, platebními institucemi, bankami a dalšími regulovanými a registrovanými subjekty finančního trhu.

Česká spořitelna pokračovala v úspěšném prodeji produktů a služeb jak stávajícím, tak i novým klientům a potvrdila svoji silnou pozici v segmentu finančních institucí.

Strategie poskytování služeb segmentu finančních institucí se čím dál více zaměřuje na inovativní platební metody v oblasti cash managementu s přidanou hodnotou nejen pro klienty tohoto segmentu, ale především i pro jejich koncové zákazníky. To úzce

souvisí s vývojem dalších nových produktů v oblasti tzv. otevřeného bankovníctví, které je úzce spojeno právě se segmentem finančních institucí. Také samotné produkty finančních trhů a specializovaných služeb, jako například depozitář, custody, zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů prochází řadou inovací, aby uspokojily rostoucí nároky klientů.

Sociální bankovníctví

Česká spořitelna i nadále v roce 2021 podporovala neziskové a sociální podniky na českém trhu. Těmto klientům nabízí Banka v rámci Sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu.

Vztahy s podpůrnými finančními institucemi ČR a EU

Česká spořitelna je jednou z vedoucích bank v oblasti financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů, exportního financování, nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředků ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Evropským investičním fondem (EIF), ale také s národními agenturami jako Národní rozvojová banka (NRB) a Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP).

V roce 2021 Česká spořitelna dále rozvíjela spolupráci s tuzemskými, zahraničními i mezinárodními finančními institucemi.

S Národní rozvojovou bankou Spořitelna úspěšně spolupracuje kromě národního programu bankovních záruk také v úvěrovém programu Expanze. Klienti Banky tak mohou získat příspěvek na úhradu úroků z úvěrů poskytovaných Českou spořitelnou. Spořitelna rovněž rozšířila další využití finančních nástrojů této rozvojové banky i v záručním programu Expanze, který má dále zvýšit dostupnost financování pro české malé a střední firmy. Vzhledem k dopadu pandemie COVID-19 na českou ekonomiku navrhla vláda několik programů na podporu podnikatelů. Programy fungovaly na decentralizovaném principu, kdy Banka zajišťovala většinu administrativy a byla jediným kontaktním místem. Programy tak zvýšily významně dostupnost financování a staly se jedním z nosných nástrojů pomoci podnikatelskému sektoru.

Česká spořitelna v roce 2021 pokračovala rovněž v poskytování úvěrů s úrokovým zvýhodněním (mimo jiné i firmám zaměstnávajícím mladé pracovníky do 30 let) na základě v roce 2018 podepsaného a vyčerpaného úvěru „Global Loan for SMEs and MidCaps II“. Objem zvýhodněných úvěrů dosáhl za dobu spolupráce zhruba 40 miliard Kč, což Českou spořitelnu řadí na přední místo v jejich zprostředkování ve střední Evropě.

Kromě průběžné alokace globálního úvěru pokračoval ve spolupráci s Evropskou investiční bankou i program na podporu malých a středních firem formou Portfoliové garance s pozitivním dopadem do uvolněného kapitálu. Bilaterální smlouva umožnila poskytnutí dalších 8 miliard Kč zvýhodněných úvěrů klientům České spořitelny ve dvou letech. Úvěry byly nabízeny pod názvem Zvýhodněný úvěr a jejich objem byl plně vyčerpan.

S Evropským investičním fondem nadále probíhala na vysoké úrovni spolupráce v rámci programu záruk pro inovativní malé a střední podniky InnovFin, záruk pro start-up firmy i záruk pro sociální podniky. Všechny tyto programy naplnily svůj cíl navýšení objemu úvěrů v těchto segmentech a zejména programy financování start-upů a sociálních podniků jsou na českém trhu výjimečné.

V roce 2022 je očekáváno zveřejnění nových výzev pro nové programovací období. Česká spořitelna je připravena navázat na své zkušenosti, dále ve využívání evropských programů pokračovat a zprostředkovávat jejich benefity svým klientům.

Vybraná ocenění v roce 2021

Česká spořitelna a její dceřiné společnosti získaly v průběhu roku 2021 mnoho ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb:

Mezinárodní ocenění

Euromoney Awards

- Erste Private Banking bylo v celosvětovém průzkumu prestižního časopisu Euromoney vyhlášeno nejlepším privátním bankovníctvím v České republice;
- kromě prvního místa v hlavní kategorii se služba EPB umístila na prvním místě také v kategorii Vysoce bonitních klientů, a také v kategorii Správa dat a bezpečnost dat.

European Customer Experience Awards

- Péče o zákazníky České spořitelny získala hlavní cenu – Celkový vítěz 2021 – v soutěži, ve které bylo posuzováno 210 projektů od 86 společností z 26 zemí.

Domácí ocenění

Banka roku 2021

- Česká spořitelna zvítězila v hlavní kategorii dvacátého ročníku Banka roku. Porota zejména ocenila reakci Spořitelny na bezprecedentní situaci po vypuknutí pandemie COVID-19 a mnoho inovativních řešení, která měla přímý vliv na koncového zákazníka;
- ocenění Bankě roku bylo uděleno předsedovi představenstva České spořitelny Tomáši Salomonovi za přínos v oblasti bankovníctví v době krize způsobené COVID-19;
- Erste Private Banking vyhrálo v kategorii Privátní banka roku, Spořitelna také získala 3. místo v kategorii Korporátní banka a v kategorii Udržitelnost;
- Česká spořitelna také obdržela Zvláštní cenu za pomoc obcím a městům v době koronavirové krize.

Zlatá koruna 2021

Česká spořitelna se stala nejúspěšnější bankou a získala nejvíce ocenění (4 Zlaté koruny, 2 Stříbrné koruny, 3 Bronzové koruny):

- Hypotéky – Hypotéka České spořitelny triumfovala již čtvrtý rok v řadě;
- Penzijní spoření – vítězem této kategorie byla ČS penzijní společnost;
- Stavební spoření – Zlatou korunu získalo stavební spoření od Buřinky v Georgi;
- Společenská odpovědnost – triumf v této kategorii oslavil vzdělávací program České spořitelny Abeceda peněz.

Česká spořitelna věří dobrým věcem

Rok 2021 stále ovlivňovala pandemie COVID-19, republika se navíc musela vyrovnat s ničivým tornádem. V oblasti dobrých věcí tak Banka opět reagovala na aktuální potřeby a zároveň zachovala veškeré své programy společenské odpovědnosti. Výrazně těžila z toho, že už v roce 2020 vsadila na důslednou digitalizaci a online programy. Žádné digitální prostředí však plnohodnotně nenahradí sociální vazby, proto se Banka maximálně snažila podporovat programy v „offline“, tedy přirozeném prostředí. Důkazem budiž zejména aktivita Spořka Českem, během které se zaměstnanci Banky mohli nejen osobně potkat během štafetového přechodu republiky, ale výrazně se zapojili do pomoci potřebným nebo do činností ve prospěch životního prostředí.

Banka obratem zareagovala na ničivé tornádo, které zasáhlo jižní Moravu a posléze Ústecký kraj. Česká spořitelna společně s Buřinkou bezprostředně po spuštění podpořila dárcovskou výzvu Nadace VIA částkou 2 mil. Kč. Zaměstnancům, kterých se přírodní katastrofa dotkla nejvíce, Banka finančně přispěla také, v interní sbírce je podpořili i solidární kolegové. Samozřejmostí byla pomoc klientům, ať už šlo o odklad splátek, odpuštění poplatků, hrazení pojištění na rok zdarma, přednostní odbavení u Klientského centra Banky apod.

Česká spořitelna sází na vzdělávání

Neustále se vzdělávající společnost je podmínkou prosperity v časech stále rychlejších změn. Vzdělávání se netýká jen škol a dětí, ale každého z nás. Pandemie vrhla mnohem ostřejší světlo na problémy ve vzdělávání. Spořitelna podporuje programy vedoucí ke kvalitnímu vzdělávání zejména prostřednictvím své Nadace České spořitelny.

Banka také dlouhodobě rozvíjí spolupráci s vysokými školami a podporuje zajímavá diskusní fóra a organizace, která se však vlivem pandemie posunula zejména do online prostředí. Mezi podpořené v roce 2021 patří například Aspen Institute CE a série konferencí Moonshot by Aspen.

Banka věří, že je důležité vést lidi, firmy a instituce k prosperitě, a je první bankou, která se stará o finanční zdraví svých klientů. Spořitelna chce, aby lidé chápali své finanční aktivity v souvislostech a dokázali se dobře rozhodovat, proto začíná u těch nejmenších.

Těm, kdo potřebují pomoci z dluhové pasti, již 15 let nabízí mimo jiné služby Poradny při finanční tísni.

Abeceda peněz

Abeceda peněz je aktuálně největší program finančního vzdělávání v České republice, v rámci kterého Banka v roce 2021 spolupracovala s více než 700 školami. Česká spořitelna jej připravuje ve spolupráci s profesionály z oblasti vzdělávání a realizuje jej pod záštitou Ministerstva financí.

Děti v mateřských a základních školách i teenageři na středních školách mohou díky Abecedě peněz absolvovat zábavný interaktivní program, v němž si osvojí základy hospodaření úměrně svému věku i schopnostem. Ty nejmenší se do světa peněz dostávají prostřednictvím edukativních audio pohádek. Starší děti čeká napínavá hra na hospodáře a podnikatele a žáci středních škol se s financemi seznamují ve strategické počítačové hře Tajuplná cesta. Abeceda peněz nabízí i speciální program přizpůsobený potřebám dětí z dětských domovů. Nadále v rámci Abecedy peněz běží také kurzy, v nichž se senioři učí pracovat (nejen) s chytrými telefony.

Od roku 2020, v reakci na pandemii, je Abeceda peněz plně dostupná i v online verzi. Kromě zábavy pro děti nabízí kompletní propracované materiály, jež si mohou učitelé i rodiče bezplatně stáhnout. Od pracovních listů, přes metodické pomůcky a přehled standardů finanční gramotnosti až po praktické rady a tipy, jak s dětmi mluvit o penězích. Více na www.abecedapenez.cz.

Česká spořitelna je dobrým sousedem

Iniciativa Dobrý soused je příspěvkem Banky ke zlepšení sociálního kapitálu země. Podporuje Čechy, aby byli aktivní, aby ke svobodě, ve které žijí, přistupovali odpovědně a s vědomím, že není zadarmo. I proto Banka podporuje Novinářskou cenu Nadace OSF, spolek proti dezinformacím Nelež a platformu Festival svobody, která se v roce 2021 zaměřila zejména na posílení povědomí o neziskových organizacích, a to v kampani Takoví jsme. K oslavám výročí 17. listopadu mimo jiné Spořitelna zahallla budovu své centrály do světelné trikolory a v Praze a Brně uspořádala tematickou dronovou show.

V Bance je hodně srdcařů, kteří neváhají pomoci potřebným – věnují jim svůj čas, své vědomosti a také finance. V roce 2021 využilo 1 636 zaměstnanců dobrovolnický program Den jinak a celkově Banka věnovala na dobrou věc 1 650 dnů. Více než 230 dalších dobrovolníků se podílí na programu finanční gramotnosti Abeceda peněz. Další dobrovolníci v roli lektorů se zapojují do nového projektu Nadace České spořitelny Den pro školu.

Ukázkou angažovanosti zaměstnanců Banky je unikátní projekt Spořka Českem. Během května a června 2021 se do něj zapojilo 1 649 zaměstnanců FSČS. Během 48 dní zdolali celkem 26 834 kilometrů, během kterých odpracovali více než 7 000 hodin pro dobrou věc – využili tak více než 900 dobrovolnických Dnů jinak. Mimo jiné sesbírali 453 pytlů odpadků a ze seznamů přání 25 neziskových organizací napříč republikou jich splnili téměř 200!

Česká spořitelna rozvíjí svůj unikátní program sociálního bankovníctví, ve kterém nabízí klientům se sociálním a environmentálním přesahem nejen poradenství a vzdělávání, ale jako jedna z mála domácích bank také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu.

Komunitní grantový program Dokážeme víc

Banka podporuje projekty aktivních lidí, kteří mají nápady, jak vylepšit své okolí. Zakládají spolky, upravují návsi, obnovují lavičky, studánky nebo zaniklé stezky, sází stromy, staví altánky k sousedským akcím a sami takové akce pořádají. O grant ve výši až 100 tis. Kč je možno žádat průběžně na www.dokazemevic.cz. Na programu Spořitelna spolupracuje s Nadací VIA a Nadace České spořitelny pak zdvojnásobí dárcovské výzvy vypsané v rámci Programu na portálu darujme.cz. V roce 2021 Banka podpořila 48 projektů napříč ČR a rozdělila téměř 3,4 mil. Kč.

I v roce 2021 Banka vyhlásila program mikrograntů, ve kterém uděluje na sousedské aktivity příspěvek 5 až 10 tisíc Kč. Program #silnější regiony podpořil 75 projektů částkou 715 400 Kč.

Banka ve spolupráci s Nadací VIA začala v roce 2021 také vydávat podcast Přes plot. Posлуhači se tak mohou ve všech podcastových platformách nechat inspirovat hosty ze světa komunit a sousedských vztahů. Lidmi, kteří zažili na vlastní kůži, že i malý počín dokáže vykřesat mnoho pozitivní energie a nastartovat větší změny.

Zelená a udržitelná

Banka chce hrát také klíčovou roli ve formování udržitelného rozvoje Česka. V roce 2021 si stanovila novou strategii udržitelnosti v jejímž středu je podpora finančního zdraví klientů, dostupnosti bydlení, začínajících podnikatelů a udržitelné transformace české ekonomiky. Banka na půdě České bankovní asociace iniciovala spolu s devíti dalšími bankami založení Komise pro udržitelné finance a podepsala Memorandum pro udržitelné finance. Je rovněž členem iniciativy Změna k lepšímu.

V roce 2021 Banka uskutečnila dosud největší emisi tzv. zelených dluhopisů mezi finančními institucemi působícími na domácím trhu. Mezinárodním investorům nabídla dluhopisy v hodnotě 500 mil. EUR. Z výtěžku bude financovat projekty zaměřené na udržitelnost a životní prostředí. Banka postupně rozšiřuje nabídku svých ESG investičních produktů, v roce 2021 to byla například nová produktová řada podílových fondů ESG Mix.

Skupina Erste byla první bankou ve střední a východní Evropě, která se připojila k iniciativě Organizace spojených národů Net-Zero Banking Alliance (Alliance pro bankovníctví s čistými nulovými emisemi, NZBA). Bankovní skupina se tak zavazuje, že nejpozději do roku 2050 přizpůsobí své úvěrové a investiční portfolio čistým nulovým emisím. V prvním kroku se skupina Erste změnila na uhlíkovou stopu svého úvěrového portfolia a výsledky jsou k dispozici ve výroční zprávě Erste Group Bank AG.

Banka bez bariér

Česká spořitelna disponuje nejširší sítí bezbariérových poboček a bankomatů, v komplexnosti a dostupnosti služeb lidem s různými typem handicapu patří mezi nejlepší na trhu. Z celkového počtu 418 budov je 323 (tedy 77 %) bezbariérových, plně či částečně bezbariérových bankomatů má Banka 278. Bankéři ve všech pobočkách využívají aplikaci DeafCom a službu Tichá linka pro znakové tlumočení nebo online přepis mluvené řeči. Prostřednictvím těchto aplikací je navíc možné Banku kontaktovat, včetně infolinky – obsluhu neslyšících klientů se věnuje speciální tým v Klientském centru. 85 poboček nabízí pro nevidomé hlasovou navigaci, 1 422 z celkem 1 782 bankomatů má připojení pro sluchátka a hlasové ozvučení pro nevidomé klienty. Banka dlouhodobě provozuje speciální stránky www.bankabezbarier.cz.

Aktivit, které Finanční skupina České spořitelny sama realizuje nebo je podporuje, je celá řada, a to včetně širokého portfolia sportovních projektů a kulturních aktivit. Pro více informací můžete nahlédnout do Nefinančního reportu na stránkách www.verimedobrymvecem.cz.

Neobchodní činnosti

Zaměstnanci představují základ pro zdravé směřování Banky a pro její úspěch v konkurenčním prostředí. Kvalifikované, motivované a spravedlivě odměněné zaměstnance vnímá Česká spořitelna jako významnou konkurenční výhodu, a proto neustále pracuje na tvorbě a zlepšování pracovního prostředí a možností pro vzdělávání a rozvoj jak v profesní, tak v osobní rovině. Za tímto účelem každoročně realizuje řadu iniciativ na podporu rovných příležitostí a integrace osobního a pracovního života, s cílem posílit podmínky k trvalému a spokojenému partnerství mezi zaměstnanci a Českou spořitelnou jako zaměstnavatelem.

Česká spořitelna si je vědoma toho, že kvalifikovaní, motivovaní a spokojení zaměstnanci jsou její konkurenční výhodou. O své zaměstnance pečuje a dbá o to, aby cítili, že je spolehlivým a stabilním zaměstnavatelem. Proto se rozhodla u všech zaměstnanců snížit variabilní část odměny a převést ji do základní mzdy. Zároveň představila nové prvky variabilní odměny – Share the Success („Podíl na úspěchu“), který je vyplacen všem zaměstnancům při splnění ročních cílů Banky a Spot Bonus („Okamžitá odměna“), která může být vyplacena kdykoliv v průběhu roku za mimořádný výkon. Dále Česká spořitelna poskytuje svým zaměstnancům nejen nadstandardní příspěvek na stravování nebo na penzijní připojištění, ale snaží se je také podporovat v jejich work-life balance. Od roku 2020 zavedla takzvané Moje dny, což je 12 dnů volna ročně nad rámec pětítýdenní dovolené.

Zaměstnanci i jejich rodinní příslušníci mají možnost zdarma a anonymně využívat moderní online zdravotní psychologické i právní poradenství, mají možnost využít dotované očkování proti chřipce přímo na pracovišti, a dostávají vitamíny. Mají možnost masáží slepými maséry přímo na pracovištích i zvýhodněnou nabídku zdravého stravování s dovozem krabiček po celé ČR včetně nutriční poradkyně zdarma. 91 % zaměstnanců dle interního průzkumu

souhlasí, že na péči o zdraví je v ČS kladen velký důraz. V souvislosti s pandemií COVID-19 ČS pokračovala v hodně využívané speciální interní COVID lince, kde školení operátoři ČS pomáhali zaměstnancům řešit všechny dotazy a situace spojené s pandemií. Stejně jako v roce 2020 zajišťovala Česká spořitelna svoji vlastní Chytrou karanténu pro rychlé trasování a prevenci šíření onemocnění na pracovištích, nabídla pro všechny zaměstnance ochranné osobní prostředky s přímou ochranou svého nositele i v době, kdy nebyly z vládních pravidel povinné, zajistila na svých pracovištích po celé ČR opět nad rámec vládních opatření testování výjezdními týmy i široké možnosti samotestování hrazené ČS s využitím šetrných odběrových metod.

Ucelená nabídka rozvoje pro zaměstnance jim pomáhá být úspěšnější nejen v tom, co dělají dnes, ale také je připravuje na to, co Banku i celý trh čeká v budoucnu. Zaměstnanci mají k dispozici širokou škálu školení, elektronických kurzů a v čím dál větší míře i interaktivní způsoby vzdělávání realizované v digitálním prostředí. Jednou z priorit v oblasti vzdělávání pro rok 2021 se stala digitalizace a schopnost ji aplikovat v rámci dílčích specializací (expertíz), což je podporováno i digitalizací rozvojových cest a též navázáním na kariérní růst v rámci ČS. Česká spořitelna pokračovala v definování jednotlivých specializací / expertíz ve Spořitelně a pro vybrané definovala rozvojové cesty. Rozběhlé aktivity v podobě Datové a CX akademie doplnily další, zaměřené na klíčové činnosti Product Ownerů.

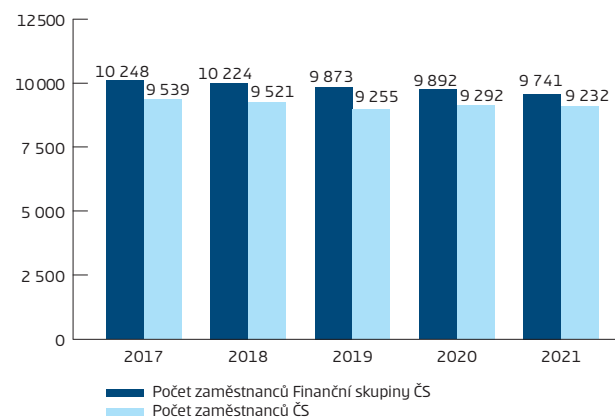
Česká spořitelna si i nadále klade za cíl být atraktivním zaměstnavatelem pro talentované kandidáty. Vzhledem k vývoji pracovního trhu v roce 2021 Banka rozšířila portfolio nástrojů pro oslovení potenciálních nových kolegů. K aktivitám, které se realizovaly v roce 2020, přibyl v roce 2021 seriál rozhovorů se zaměstnanci #Spořkajenejelepsimistoproprací, vznikl ČS profil na jobboardu Welcome to the Jungle a za použití nových komunikačních kanálů proběhla celobankovní náborová kampaň. I v roce 2021 pokračovala intenzivní spolupráce se studenty. Zástupci Banky se účastnili několika pracovních veletrhů a seznamovacích kurzů v online i prezenční formě. Za účelem podpory komunikace s mladými se nově na kariérních stránkách začaly prezentovat Trainee program a oddělení IT Resource pool. Svými příspěvky s HR obsahem Česká spořitelna na sociálních sítích Instagram, LinkedIn a Facebook

oslovila měsíčně 500 000 uživatelů. V oblasti práce s kandidáty začala ČS aktivně měřit NPS a aktivně získává zpětnou vazbu od kandidátů na proces výběrového řízení.

V roce 2021 se v České spořitelně rozvíjel zaměstnanecký portál EMMA, jak o drobný rozvoj v rámci základních funkcí, ale především o implementaci nových modulů a funkcionalit. Nejvíce zaměstnanci pocítili spuštění nového modulu Onboardingu a s ním spojený zjednodušený proces nábory nového zaměstnance. Z každodenní agendy mohou zaměstnanci ocenit spuštění mobilní aplikace, kterou nejvíce využívají pro zadávání / schvalování nepřítomností. V HR datové oblasti byla definována cílová platforma zajišťující jednotný pohled na HR data z různých zdrojů, nad kterou bude probíhat vývoj a poté plné využití v roce 2022.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku se snížil o 1,53 % na 9 741. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 232. Podíl žen tvořil 67 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracovalo 8,5 % zaměstnanců. Banka úspěšně integrovala 145 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání zůstala na hodnotě 10 let, průměrný věk vzrostl na 41 let. Zaměstnanci starší padesáti let představovali 25,4 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců





Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Česká spořitelna byla založena před téměř 200 lety. Pomyslným základním, myšlenkovým kamenem fungování nově vzniklé instituce bylo vést klienty, potažmo celou tehdejší společnost k prosperitě. Tento princip zůstává na výsost relevantní i do dnešních dnů, nicméně se posouvá chápání, jak tento cíl dosáhnout. V 19. století byla hlavním nástrojem vedení klientů k prosperitě zdánlivě jednoduchá vkladní knížka, která umožnila širokým masám spořit a chránit se tak proti různým negativním vlivům a životním turbulencím. Nynější cesta k naplnění poslání České spořitelny je spoluvytvářet silnější a udržitelnou společnost, kterou tvoří finančně zdraví, vzdělání a sebevědomí lidé a firmy. Naplnit tento cíl chce Česká spořitelna skrze poradenství, jak pro klienty drobného bankovníctví, tak pro klienty z řad firem a podnikatelů, přičemž díky digitalizaci mluví o skutečně dostupném poradenství pro masy klientů. Pomyslnou červenou nití, která prostupuje téma poradenství, bude princip udržitelnosti, který je základním pravidlem pro všechno, co Spořitelna dělá.

Stejně jako v předcházejících letech bude pro Českou spořitelnu i roce 2022 hlavním trhem domovská Česká republika, s již tradičním přesahem, zejména v korporátní oblasti, na celé území střední a východní Evropy. V tomto prostoru bude Česká spořitelna naplno využívat potenciálu synergií v rámci skupiny Erste Group Bank, které je Česká spořitelna členem. Při pohledu na produktové portfolio se Česká spořitelna bude zejména věnovat kontinuálnímu rozvoji své digitální bankovní platformy s názvem George. Kromě možnosti nákupu nových produktů bude ČS nadále vylepšovat i tzv. servisní schopnosti této platformy tak, aby si klienti mohli upravovat parametry produktů bez nutnosti návštěvy pobočky nebo volání na infolinku. Velký důraz bude taktéž kladen na poradenské schopnosti George tak, aby byl schopen klientům radit, ať už jsou kdekoli a otevřít tak poradenské služby širokým masám.

Makroekonomické předpoklady

Vývoj české ekonomiky bude i v roce 2022 stále ovlivňován řadou externích faktorů a bude tak zatížen značnou nejistotou. Hlavním faktorem, který se v ekonomickém vývoji v roce 2022 výrazně projeví, bude probíhající válka na Ukrajině. Další nejistota souvisí s pandemií COVID-19, nepříznivým vlivem vysokých cen energií na ekonomický vývoj, či pokračujícím nedostatkem polovodičů. Celkové dopady ruské invaze na Ukrajinu ovlivní českou ekonomiku

velmi silně, když se projeví v nízkém růstu HDP a vysoké inflaci. Na druhou stranu budou mít ale jen relativně malý dopad na míru nezaměstnanosti.

Pro rok 2022 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- růst reálného HDP dosáhne 0,6 %⁽¹⁹⁾. Za nízkým růstem bude stát řada faktorů, které jsou ovlivněny aktuální geopolitickou situací. Zprvce to bude propad vývozu do Ruska, Běloruska a na Ukrajinu. To se bude týkat i vývozu částí mezipotřeby do Německa, která následně vstupuje do výroby německých exportů. Druhým důvodem budou problémy s dovozem některých surovin (například železné rudy) a komponent (například kabely pro automobilový průmysl) z Ukrajiny a Ruska. Dalšími důležitými faktory pak budou vysoké ceny energií, které se projeví v dalším zpomalení růstu spotřeby domácností, a celková nejistota ve světové ekonomice, která se projeví spolu s vysokými sazbami ČNB v nízkém růstu investic;
- inflace bude v roce 2022 velmi vysoká, když v průměru by měla přesáhnout 10 %. Ačkoliv za celkovou inflaci stojí i poptávkové faktory (silný trh práce, vysoké úspory domácností, expanzivní fiskální politika), v roce 2022 bude dominantní vliv v cenovém vývoji plynout z cen energií, pohonných hmot a potravin, a to jak přímo v rámci spotřebitelských vývojů, tak i nepřímo, když podnikatelé a firmy budou muset přenášet zvýšené náklady do koncových cen zboží a služeb. Po celý rok tak zůstane inflace výrazně nad inflačním cílem;
- vývoj na trhu práce se v roce 2022 zhorší. K tomu dojde především přes pokles reálných mezd, ve kterém se projeví vysoká inflace. Naopak míra nezaměstnanosti zůstane nízká, a ačkoliv by se měla postupně zvýšit, celkově stále zůstane její hodnota velmi příznivá. To je dáno především stavem českého trhu práce, na kterém dlouhodobě chybějí pracovníci, a proto i při dočasně nízkém růstu HDP a ochlazením vývoje v některých sektorech, zůstane poptávka po práci relativně vysoká;
- z důvodu vysoké inflace plánuje ČNB v roce 2022 dále zvyšovat úrokové sazby s vrcholem 4,50–5,00 %. Aktuální konflikt na Ukrajině ale výrazně zvyšuje nejistotu, protože může směřovat českou ekonomiku ke stagflaci, ČNB tak bude ve velmi složité situaci ve svém rozhodování a stanoví úrokové sazby v souladu s neaktuálnějším vývojem. Ve

(19) Prognóza České spořitelny, a.s., ze dne 8. 3. 2022

https://cz.products.erstegroup.com/modules/res/FileDownload.php?hash=8552a654ec93b4f2056f66808d76f64bbdc482381bf405421f85d345db013d28&idfile=56044&stat=ebg.cz%2FResearch%2FFiles%2FResearch%2F56044%2F2022-03-08%2FM__si__ni%2Bpredikce&stath=67f74d93301bdc4a0&time=1646928371&tool=RSC

druhé polovině roku pak ČNB ponechá úrokové sazby beze změny, když jejich poklesu bude bránit velmi vysoká inflace;

- v roce 2022 zůstane kurz koruny k euru z důvodu výrazné nejistoty slabší, když se v něm budou odrážet obavy trhů z dopadů situace na Ukrajině na evropskou ekonomiku. Ve druhé polovině roku, pokud nedojde k další eskalaci vývoje, by se koruna měla vrátit na postupně posilující trajektorii, ve které se projeví kromě uklidnění sentimentu na trzích také vysoký úrokový diferenciál k eurozóně.

Nástin obchodní politiky, očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2022 a výhled na další roky

Retailové bankovníctví

Po předchozím „covidovém“ roce se rok 2021 stal rokem nové reality. Klasické bankovníctví, jak ho známe, si v podání pobočkové sítě České spořitelny našlo svou cestu ke klientům nejen přes osobní schůzky v rouškách, ale i přes tzv. business banking (řešení clientských problémů přes mailly a telefony s podpisem přes digitální aplikaci) a ve druhé polovině roku především přes plnohodnotné poradenské online schůzky.

V roce 2022 pak Česká spořitelna bude pokračovat v naplňování klíčových strategických priorit:

- rozšiřování základny svých fanoušků;
- růst clientské spokojenosti;
- posilování image České spořitelny jako příjemného, bezpečného, chytrého, digitálního, kvalitního a rychle dostupného partnera pro řešení široké škály potřeb svých klientů.

Především těmito aktivitami:

- více než milión klientů zažívá svého osobního finančního poradce v praxi ve stále zcela unikátním a dále se rozvíjejícím konceptu Finančního zdraví (evoluce Mých zdravých financí);
- interaktivnější poradenství formou tabletů v ruce klientů;
- rozšiřování obchodních i servisních operací v George a samoobslužném George store.

Vztah s klientem je alfou a omegou veškerého dění v České spořitelně a podřizuje se mu nejen komunikace a obsluha klienta, ale pochopitelně i nabídka produktů a služeb.

V oblasti správy a řízení osobních financí Spořitelna nabízí atraktivní běžné účty. Apple Pay, Google Pay a jiné platební aplikace jsou dnes neoddelitelným standardem. Spořitelna rozšiřuje a rozšíří možnosti George, připojuje výhodně devizové účty, transponuje koncept Zdravých financí i do účtů malých podnikatelů a dále se bude soustředit na rozšiřování základny klientů aktivně využívajících transakční bankovníctví.

V oblasti spotřebitelského financování Česká spořitelna jako lídr českého trhu stojí a podporuje své klienty a díky nim udržuje své tržní podíly. Již třetina klientů pro svůj spotřebitelský úvěr přichází některým z digitálních kanálů a rozsáhlá pobočková síť ji umožňuje poskytnout flexibilní a finančně zdravé nabídky i v osobní blízkosti klientů.

Financování bydlení zaznamenalo v roce 2021 obrovský rozmach a Česká spořitelna s podporou svých partnerů poskytla klientům největší množství nových hypoték na trhu. V roce 2022 bude ve prospěch plnění snů klientů pokračovat v trpělivé a vzájemně prospěšné spolupráci s partnerskými sítěmi, zrychlování obsluhy a dotváření clientského zážitku nevyjímaje. Ambicí Spořitelny je stát se novým leaderem trhu s hypotečními produkty.

Nezvykle vysoká míra inflace ve druhé polovině 2021 je klíčovým impulsem pro nabídku investic. Z finančních instrumentů jsou to prakticky jediné investice, které nabízí zhodnocení na úrovni inflace, a klienti České spořitelny využívají možnosti takového zhodnocení zejména v rizikově uvážlivých Premiových vkladech. Téma zhodnocování bohatství bude i v dalších letech nejdynamičtěji se rozvíjející produktovou oblastí. A nejen produktovou. Tradice a profesionalita bankéřů prémiového (Erste Premier) i privátního bankovníctví (Erste Private Banking) je pojmem pro klienty, kteří vyžadují řešení velice specifických potřeb, profesionalitu a oceňují dlouhodobě otevřený vztah. Na profesionalitu prémiových značek pak navazuje rozrůstající se síť investičních poradců a osobních bankéřů.

V roce 2021 Spořitelna v oblasti životního pojištění navázala na úspěšný rok 2020 a pokračuje ve zkvalitňování sítě pojišťovací poradců. V oblasti neživotního pojištění nabídku integrovala do Finančního zdraví a předala ji prostřednictvím tabletů do rukou klientů. V roce 2022 pak nabídne specializované poradce i podnikatelům.

V listopadu 2021 Česká spořitelna oblékla do nového konceptu skupiny Erste už 150. pobočku. I v roce 2022 bude pokračovat v modernizaci poboček, v nichž zákazníci oceňují přátelské prostředí i diskrétnost, společně s poradenským umem zaměstnanců. Schopnosti poradců České spořitelny rostou s jejich spokojeností, kterou se Spořitelna snaží zajistit příjemným pracovním prostředím, férovým odměňováním a atraktivními zaměstnaneckými benefity a také kvalitním odborným vzděláváním, včetně certifikací.

Bezmála dvousetletou tradici Spořitelny, jejímž životním příběhem je především pomoc lidem s finančními službami a přispívání k jejich prosperitě v roce 2021, odstartovala kampaň #silnější. Česká spořitelna vnímá, že dnes, možná více než kdy jindy, je pro naši společnost klíčové ji povzbuzovat v jejím sebevědomí. Nejen touto kampaní bude pokračovat v odkazu započatém minulými generacemi. Česká spořitelna věří, že hodnoty, které vyznává, jako vzájemná úcta a respekt k práci, k úspěchu ostatních i ke společensky odpovědnému přístupu a užitečnosti, jsou nadčasové, ráda je sdílí se svými klienty a bude jí ctí být se svými klienty v roce 2022 a dále.

Korporátní bankovníctví

I v oblasti korporátního bankovníctví se chce Česká spořitelna profilovat jako partner pro finanční zdraví a prosperitu svých klientů, čímž navazuje na svou téměř dvousetletou historii a původní poslání. Stále platí ambice stát se bankou první volby pro klienty z řad malých a středních firem (SME), stejně jako být i nadále jednou z klíčových bank v segmentu velkých korporátních a nadnárodních společností a pokračovat v upevňování dlouhodobého partnerství s klienty veřejného a neziskového sektoru.

Česká spořitelna chce být partnerem korporátních klientů na jejich cestě k růstu a prosperitě. Součástí navazující strategie je důraz na poradenství v oblastech jako je finanční zdraví, udržitelnost nebo transformace k vyšší přidané hodnotě (ve smyslu „Transformace 2.0“). Cílem pokračující transformace je budování schopnosti rychle reagovat na klientskou zpětnou vazbu. Banka chce optimalizovat své obslužné kanály, a tak se prioritními oblastmi stávají digitalizace a automatizace procesů v intuitivním a klientsky orientovaném prostředí. To Spořitelně dovolí investovat ještě více času jejich poradců na osobní a vysoce individualizované poradenství s důrazem na finanční zdraví klientů, jejich odolnost a konkurenceschopnost.

V souvislosti s tím se bude pokračovat v další digitalizaci služeb a obchodních operací. Souběžně s tím Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste vyvíjí skupinové řešení pod značkou již známou pro retailové klienty „George Business“. Přičemž rok 2022 se ponese ve znamení vývoje základních stavebních kamenů pro plánované postupné spuštění v roce 2023.

V oblasti otevřeného bankovníctví staví Česká spořitelna nové obchodní modely nad bankovními procesy a daty. Díky tomu dokáže firmám zlepšit digitální prodejní procesy, například prostřednictvím digitální bankovní identity. Spolu s dalšími významnými hráči na trhu nabízí rovněž blockchainovou platformu „we.trade“.

V SME segmentu je pro Českou spořitelnu na rok 2022 a následující období hlavním cílem stát se partnerem první volby ve všech aspektech interakce s klientem. Nosným tématem je v tomto směru poradenství finančního zdraví („Financial Health Advisory“), které se chce zaměřit na finanční zdraví klientů a jejich porovnání v rámci relevantního trhu. S tím souvisí prohlubování kompetencí firemních bankéřů, aby byli partnery jak pro každodenní provozní požadavky klienta, tak i pro jeho budoucí rozvoj a prosperitu. Prioritním tématem nadále zůstává digitalizace procesů a budování online platformy jak pro poradenskou činnost, tak i pro financování. Česká spořitelna usiluje o zlepšování zákaznické zkušenosti firemních klientů prostřednictvím kontinuálního zjednodušování a zefektivňování procesu a komunikace. Cílem je najít optimální řešení ve všech oblastech potřeb klienta. Speciální péči chce poskytovat klientům zasaženým situacím v souvislosti s COVID-19.

Česká spořitelna, patřící ke klíčovým bankám pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude nadále v roce 2022 pokračovat ve strategickém úsilí být dlouhodobým a spolehlivým

obchodním partnerem velkých korporátních společností. K lepšímu porozumění potřeb klientů a vyšší míře odbornosti přispěje další prohlubování odvětvové specializace bankéřů. V rámci finančního poradenství pro velké korporátní společnosti se chce Spořitelna zaměřit na individuální přístup k obsluze klientů a na možnosti zlepšení jejich finančního zdraví, pomoci se zelenou transformací a hledat způsoby, jak podpořit transformaci české ekonomiky k vyšší přidané hodnotě. Při obsluze nadnárodních korporátních společností bude s podporou skupiny Erste Group Bank poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení jejich potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group Bank působí.

Česká spořitelna se v oblasti strukturovaného financování bude i v roce 2022 plně profilovat tak, aby svým klientům nadále poskytovala ucelenou paletu služeb a na míru připravených řešení jejich přání a potřeb. V souvislosti s rostoucím významem tématu udržitelnosti a s ním spojených nároků a výzev, nejen regulatorních, ale i potenciálních příležitostí, je Spořitelna připravena klientům nabídnout individualizované řešení odpovídající jejich potřebám. Akviziční financování, doplněné v mnoha případech poradenstvím při fúzích a akvizicích, zůstává jedním z klíčových produktových řešení, kde díky dlouhodobé zkušenosti a unikátní expertíze dokáže Česká spořitelna nabídnout svým partnerům dokonalý servis a předvídatelnost, která je, zejména v tomto typu transakcí, nezbytností. Banka rovněž nechce nijak slevit ze své ambice být u všech významných transakcí v oblasti strukturovaného financování na českém trhu, nadále hrát jednu z předních úloh v podpoře exportérů prostřednictvím nástrojů a produktů exportního a obchodního financování, jakož se i významně podílet na tvorbě podpůrných programů, řešení a nástrojů, které v době ovlivněné globální pandemií, pomohou českým podnikatelům a výrobcům překlenout těžké období a zajistit jejich budoucí prosperitu. Jednou z důležitých iniciativ, zvláště pak v této době, je aktivní nabídka a participace na využívání nadnárodní digitální platformy „we.trade“ usnadňující obchodování mezi firmami, zajišťující transparentnost, rychlost, bezpečnost a dosažitelnost v komplexu dodavatelско-odběratelských vztahů.

V oblasti financování korporátních nemovitostních projektů patří Česká spořitelna dlouhodobě ke klíčovým hráčům na trhu. Ve všeobecné rovině bude pokračovat ve své dlouhodobé strategii udržení segmentově vyváženého portfolia, a to s důrazem na výnosové nemovitosti. Česká spořitelna bude nadále cílit na prohlubování spolupráce s kolegy z ostatních segmentů, resp. z Erste Group Bank s cílem zajistit synergické efekty při obsluze klientů napříč definovanými regionálními trhy a segmenty. Z pohledu typu financovaných aktiv se zaměří zejména na oblast logistiky, která se stává velmi prosperujícím typem nemovitostí jak z pohledu výnosů pro investory, tak z pohledu zvýšené poptávky ze strany nájemců. V oblasti financování rezidenční výstavby se úspěšně rozbíhá financování nájemního bydlení. Zároveň Spořitelna posiluje svou expertizu v oblasti financování družstevního bydlení, které je potenciálně zajímavým segmentem nejen pro korporátní klientelu, ale též pro segment municipalit.

V segmentu veřejného a neziskového sektoru bude hlavní prioritou České spořitelny aktivní podpora klientů v oblasti provozního a investičního financování, aby kvůli propadům daňových příjmů nemuselo docházet k omezování investic, bylo možné čerpat dotační prostředky a došlo ke stabilizaci cash-flow samospráv. Současně se chce zaměřit na dluhové financování významných investičních projektů v oblasti zdravotnictví, dopravy, bydlení a klíčové infrastruktury, a to i prostřednictvím Národního rozvojového fondu. V součinnosti s příslušnými státními institucemi a Českou bankovní asociací budou také rozvíjeny systémy bezhotovostního placení v rozhodujících agendách veřejné správy a online komunikace občanů s úřady prostřednictvím projektu Bankovní identity.

Česká spořitelna také jako první banka v České republice nabízí program Sociální bankovníctví, kterým podporuje neziskové organizace a sociální podniky prostřednictvím vzdělávání, poradenství a financování. Cílem je podporovat tyto organizace tak, aby se staly soběstačné a nebyly závislé na grantech a dotacích, čímž si zajistí dlouhodobou existenci.

Finanční trhy

Cílem útvaru Finanční Trhy (FT) a Finanční Instituce (FI) bude v roce 2022 posilování tržního podílu ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Útvar FT & FI se zaměří především na rozvoj finančních služeb pro finanční instituce, rozvoj online obchodní platformy pro firemní klienty a upevňování pozice regionálního lídra na měnových, úrokových a derivátových trzích.

V oblasti komplexní obsluhy finančních institucí se hlavním cílem stane rozšíření nabídky produktů a služeb pro oblast inovativních platebních metod s přidanou hodnotou nejen pro klienty České spořitelny, ale i jejich koncové zákazníky.

Na kapitálových trzích je cílem FT být i v roce 2022 primární bankou pro úpisy a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit svoji pozici mezi třemi největšími primárními dealery státních dluhopisů České republiky.

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v komplexní nabídce služeb České spořitelny. Základní řešení nadále spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde, s ohledem na většinou konzervativní rizikový profil klientů, významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úložkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní klientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům, a na těchto pilířích bude stavět i do budoucna.

Prodej produktů finančních trhů se bude i v roce 2022 rozhodující měrou koncentrovat kolem individuálních klientských potřeb

souvisejících s dopadem pandemie COVID-19, především výpadků v plánovaných cash-flow firem. Obchodně se Česká spořitelna zaměří na prodej produktů zajišťující středně i dlouhodobější rizika spojená s pohybem devizových kurzů a úrokových sazeb.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Nejistý očekávaný hospodářský vývoj v roce 2022 se odrazí i na vývoji hospodaření České spořitelny. Očekávaný růst v oblasti provozních výnosů bude tažen zejména vyšším čistým úrokovým výnosem z titulu výrazného zvýšení dvouújdenní repo sazby v průběhu roku 2021 a pokračujícího růstu objemů úvěrů a vkladů. Provozní výnosy budou podpořeny čistým výnosem z poplatků a provizí, a to zejména z oblastí kartových poplatků a pojištění a měly by se vrátit na úroveň před pandemií COVID-19. V oblasti provozních nákladů je očekáván pouze pozvolný růst. Riziko zde ale plyne z významně vyšší inflace. Z uvedeného plyne předpokládané zlepšení poměru nákladů k výnosům, který by měl skončit pod hranicí 45 %. Celkově by provozní výsledek České spořitelny v roce 2022 měl výrazně přesáhnout úroveň roku 2021.

Na bilanční sumě České spořitelny budou i nadále dominovat klientské vklady a klientské úvěry. U obou těchto položek se očekává růst ve středních jednotkách procent. Nicméně pokračující válka na Ukrajině představuje největší hrozbu očekávaného pozitivního vývoje.

Řízení rizik

Jednou z významných součástí řídicího a kontrolního systému Banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna jako domácí systémově významná banka věnuje oblasti řízení rizik velkou pozornost odpovídající velikosti Banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem Banky, která obsahuje zásady řízení rizik zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení Banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- Strategické řízení rizik, které je zodpovědné především za úvěrová rizika, tržní rizika a rizika likvidity, a to včetně konsolidovaného řízení rizik systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) a stresového testování celé Finanční skupiny České spořitelny;
- Řízení nefinančních rizik a Compliance, které je zodpovědné za řízení operačního rizika a dalších nefinančních (nepozičních) rizik, rizika compliance a prevence praní špinavých peněz, provozní bezpečnosti;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví a řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví zodpovědné především za strategii úvěrových rizik korporátního bankovníctví, respektive drobného bankovníctví;
- Řízení bilance Finanční skupiny, které řídí riziko čistého úrokového výnosu bankovní knihy (investičního portfolia), riziko operativního řízení likvidity na základě rozhodnutí Výboru pro řízení aktiv a pasiv a zodpovídá za řízení kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik.

Činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity útvarů například v oblasti IS/IT bezpečnosti nebo právních služeb.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva Banky příslušné výbory:

- Výbor představenstva pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
- Úvěrový výbor představenstva;
- Výbor pro řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- Výbor pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- Výbor pro modely řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;

a dále výbory na úrovni vrcholového vedení:

- Výbor řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů;
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB);
- Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC);
- Výbor pro odvětvové limity;
- Výbor pro modelování aktiv a pasiv (ALMC).

Úvěrové riziko

Česká spořitelna je vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Při řízení úvěrových rizik používá Finanční skupina České spořitelny jednotnou metodiku, která je upravená v holdingové normě a stanovuje postupy, role a odpovědnosti.

Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání;
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru;
- základní rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka;
- základní principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní;
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů;
- strukturu základních produktových kategorií;
- metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, Centrálního registru úvěrů nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovitosti protistrany. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. V rámci řízení rizika Banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). V souladu s požadavky regulátora je zajištěna pravidelná validace metodiky a nástrojů pro přiřazení interních ratingů, která je prováděna buď lokálním

nezávislým týmem nebo nezávislým validačním týmem z Erste Group Bank AG.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření Banky a rizikivosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má Výbor dozorčí rady pro rizika a Úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s principy Basel III a požadavky CRR a CRD.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS 9. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti Banky. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány denně. S roční periodicitou je prováděn back-testing opravných položek, který se zaměřuje na adekvátnost vytvořených opravných položek vzhledem k porovnání se skutečnými ztrátami v úvěrovém portfoliu.

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro Banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založené na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně.

Risk Appetite Statement

Maximální tolerovaná expozice vůči různým typům rizik vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku Banky je definována v dokumentu Risk Appetite Statement schváleném představenstvem Banky. Horizont pro Risk Appetite Statement je sladěn s horizontem plánovacího období, tj. 5 let.

Dopady pandemie COVID-19

Reakce na dopady pandemie COVID-19 a souvisejících vládních opatření představovala nové téma řízení úvěrových rizik v roce 2020. Téma bylo aktuální i v roce 2021. Banka již v březnu 2020 nabídla klientům, jejichž finanční situace byla dočasně negativně ovlivněna pandemií COVID-19, možnost odkladu splátek. Později byla tato iniciativa nahrazena vládním moratorium, které klientům umožnilo odklad splátek úvěrů až na šest měsíců. I po konci vládního moratoria a v průběhu roku 2021 Banka fyzickým osobám s dočasnými finančními problémy způsobenými pandemií COVID-19 umožňovala po splnění určitých kritérií odklad splátek. Klientům, kteří odklady podle zákona nebo odklady podle interních pravidel Banky nemohli využít nebo potřebovali jiný typ úlevy, Banka nabídla individuální restrukturalizaci pohledávek.

V rámci obezřetného přístupu k řízení portfolia Banka kromě standardních nástrojů a reportů sleduje vývoj portfolia klientů, kteří požádali o odklad splátek. Pohledávky klientů, v jejichž případě byl očekávaný negativní dopad pandemie COVID-19, byly v roce 2020 i 2021 přeřazeny do stupně 2. Opravné položky vytvořené pro pohledávky zařazené do stupně 1 a 2 byly zvýšeny o očekávaný dopad vývoje ekonomiky.

Řízení úvěrového rizika bylo doplněno o citlivostní odvětvovou analýzu, která zohledňuje dopad pandemie COVID-19 na jednotlivá ekonomická odvětví. Banka dělí podle tohoto kritéria ekonomická odvětví do čtyř kategorií. Tyto kategorie jsou použity ve schvalovacím procesu, výpočtech rizikových ukazatelů a při zařazování pohledávek do stupňů. Struktura portfolia z pohledu zařazení expozic do jednotlivých kategorií je součástí pravidelných reportů pro management Banky. Zařazení ekonomických odvětví do kategorií je pravidelně přehodnocováno.

Více detailů k úvěrovému riziku a vlivů pandemie COVID-19 na jeho řízení je možno nalézt v účetní závěrce.

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány v obchodním a bankovním portfoliu a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V České spořitelně je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděná tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank.

Operace bankovní knihy na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- investice Banky do cenných papírů v rámci investiční strategie;
- uzavírání některých mezibankovních a klientských depozit a úvěrů;
- emise vlastních dluhopisů;
- řízení úrokového výnosu a zajištění úrokového rizika bankovní knihy a vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvláště na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik stanovenou v RAS (Risk Appetite Statement) a schválenou představenstvem Banky, a také potvrzenou mateřskou společností Erste Group Bank.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Metoda VaR je doplněná tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě vlastního modelu schváleného Českou národní bankou. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance Banky.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí varovného systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě významného zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici Banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům Banky, souhrnná měsíční zpráva je předkládána Výboru pro řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů. Měsíčně je pak informace o expozici Banky reportována zodpovědným členům představenstva prostřednictvím Výboru pro řízení aktiv a pasiv a Výboru řízení rizik člena představenstva odpovědného za řízení rizika.

Úrokové riziko

Odpovědnost za rozhodnutí o výši podstupovaného úrokového rizika bankovního portfolia má představenstvo Banky a Výbor pro řízení aktiv a pasiv. Zodpovědným za monitorování úrokového rizika

bankovního portfolia a modelování nekontraktuálního chování produktů je útvar Strategického řízení rizik. Útvar Řízení bilance Finanční skupiny je zodpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia. Modely jsou ověřovány nezávisle validačním týmem v útvaru Strategické řízení rizik.

Metody řízení úrokového rizika zachycují všechna relevantní rizika, tj. riziko přecenění, riziko výnosové křivky, bazické riziko a opční riziko.

Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena Výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž Banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura bilance.

Česká spořitelna každý měsíc sleduje ukazatel Survival Period Analysis (SPA) a dále vyhodnocuje dva regulační poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR). Od září 2015 se sleduje upravené LCR podle nařízení Evropské komise 2015/61 (LCR Delegated Act).

Řízení krátkodobé likvidity a zabezpečení solventnosti probíhá nejenom v rámci výhledu cash flow (peněžních toků) na několik dní dopředu, ale i na základě vnitrodenního sledování peněžních toků.

Pro potřeby operativního řízení likvidity Česká spořitelna používá požadavek na polštář okamžitě likvidních aktiv (tzv. Intraday Liquidity Buffer). Limit na minimální objem okamžitě likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Pro včasnou detekci nadcházející krize je v České spořitelně používán systém varovných indikátorů (tzv. Early Warning Indicators). Tyto indikátory slouží pro včasnou detekci tržní a idiosynkratické krize likvidity a jejich kombinací. V případě zjištění krize se postupuje dle pohotovostního plánu pro případ krize likvidity.

Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 163/2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika

právního. Management Banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Česká spořitelna využívá tzv. knihu rizik, která byla vyvinuta útvaru řízení rizik spolu s interním auditem a která slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny ČS a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

S účinností od 1. července 2009 ČNB schválila využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci této skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika.

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Banky. V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik.

Banka rovněž systematicky řídí rizika spojená s outsourcovanými činnostmi. Byla implementována skupinová politika, která je v souladu s regulačními požadavky (především Vyhláška ČNB č. 163/2014). Pro materiální činnosti je vždy vypracována a pravidelně aktualizována analýza rizik, celkové posouzení těchto činností je na roční bázi reportováno představenstvu Banky.

Bezpečnostní rizika jsou na operační úrovni vyhodnocována útvaru Bezpečnost, a to zejména v oblasti kyberbezpečnosti, fyzické bezpečnosti a oblasti řízení kontinuity podnikání. Již několik let funguje tým CSIRT (tým reakce na incidenty kyberbezpečnosti). Důležitá bezpečnostní rizika jsou pravidelně reportována a hodnocena Výborem pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS vedeným členem představenstva odpovědným za řízení rizik.

Stresové testování

Stresové testování je důležitou složkou systému řízení rizik. Představenstvu Banky je na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik Banky, tzv. Comprehensive Stress Testing Report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady nepříznivého scénáře odvozeného na základě předpokladu o dopadech vybraných stresových situací reálné ekonomiky.

V roce 2020 bylo standardní stresové testování rozšířeno o dodatečné scénáře modelující různé dopady pandemie COVID-19 na ekonomiku.

Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) vychází z metodologie skupiny Erste Group Bank. Přístup České spořitelny dále zohledňuje lokální odlišnosti způsobené lokálními regulačními požadavky nebo jinými specifiky.

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednoročnou periodu a hladinu spolehlivosti 99,92 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace). Celkové riziko Skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulačního kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující ozdravný plán (Recovery Plan) s ohledem na nové regulační požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasné opatření. Plán obnovy obsahuje kromě výše uvedených stresových scénářů i ukazatele pro iniciaci uvedených postupů, výčet vhodných opatření s cílem zajištění návratu do předkrizové situace, popis postupů a řízení ozdravného plánu a její strategie včetně výčtu kritických funkcí a další části vyžadované regulací v této oblasti.

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat své obchodní aktivity, vyhověla všem regulačním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

V roce 2020 byla kapitálová pozice Banky ovlivněna požadavkem ČNB nevyplácet dividendu. Část této dividendy byla vyplacena v roce 2021. Banka disponovala kapitálovou rezervou, která kryla ztráty i velmi nepříznivých stresových scénářů.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny stále výrazně převyšuje úroveň, kterou při zohlednění všech kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a z tohoto důvodu musí držet navíc dodatečný kapitál ve výši 2 % nad základní požadavek a další regulační kapitálové rezervy.

Kapitálová přiměřenost*

2021	2020	2019	2018	2017
22,98 %	24,73 %	21,77 %	19,03 %	18,61 %

*údaje podle metodiky ČNB

Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až l) a odstavce 5 písm. a) až k)

Česká spořitelna, a.s. se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

§ 118, odst. 4 písm. d) a odst. písm. 5 a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, respektive individuální roční účetní závěrce na straně 82, respektive na straně 201 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

- **Druh:** Kmenové akcie
- **Forma:** 152 000 000 ks kmenových akcií na jméno, tj. 100 % na základním kapitálu
- **Podoba:** zaknihovaná
- **Počet kusů:** 152 000 000 ks
- **Celkový objem emise:** 15 200 000 000 Kč
- **Jmenovitá hodnota jedné akcie:** 100 Kč
- **Obchodovatelnost akcií:** akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Akcie Společnosti jsou vydány jako zaknihované cenné papíry. S jednou akcií je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 152 000 000. Společnost může vydávat akcie, s nimiž je spojeno hlasovací právo, pouze jako zaknihované cenné papíry. Společnost může na základě usnesení valné hromady vydat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie Společnosti (vyměnitelné dluhopisy) nebo přednostní právo na upisování akcií (prioritní dluhopisy). Vydání takových dluhopisů je vázáno na podmíněném zvýšení základního kapitálu, ledaže bude u vyměnitelných dluhopisů vázáno na výměnu za již vydané akcie Společnosti. V usnesení o vydání vyměnitelných dluhopisů nebo prioritních dluhopisů valná hromada také stanoví pravidla pro jejich vydání a práva s nimi spojená.

Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem

správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD (viz strana 64 výroční zprávy).

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2021

	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko	100 %	100 %

§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 13 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118, odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna nemá uzavřené významné smlouvy podle § 118, odst. 5 písm. i).

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e), j) a l) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD (viz strana 64 výroční zprávy).

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j) a k).

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je jako jediný akcionář ovládající osobou České spořitelny, a.s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, se řadí zejména:

- zákaz zneužití většiny hlasů ve Společnosti;
- zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena;
- povinnost Společnosti zpracovat Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 306 výroční zprávy);
- povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě; a
- ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2021 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2021 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank AG. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 1 846 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 1 582 mil. Kč a prodala 1 846 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 1 582 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2020 činila 645,80 Kč resp. 647,00 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2021 činila 1 075,57 Kč resp. 1 075,57 Kč. Na počátku ani na konci roku 2021 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2021 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2021 činil 2 662,2 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 53,2 mil. Kč.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České

spořitelny na úroveň zabezpečení, jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání digitálního bankovníctví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, tj. vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů, a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu. Česká spořitelna vynaložila náklady v oblasti výzkumu a vývoje za rok 2021 v objemu 45 mil. Kč.

Informace o povinně uveřejňovaných údajích

Česká spořitelna uveřejňuje údaje podle části osmé nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, zákona o bankách, Zákona č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech, zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhlášky 8/2021 Sb. v podobě neuzamčených datových souborů vhodných ke stažení, a to ve formátu xls/xlsx v českém jazyce v části „Povinně uveřejňované informace“ na svých internetových stránkách na adrese: <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/77/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlaskou-CNB>.

Doplňující údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Emise dluhových cenných papírů ISIN CZ0002001191, CZ0002001407 a CZ0002001415 jsou obchodovány od data jejich emise na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Emise dluhopisů ISIN AT0000A2STV4 je od data emise obchodovaná na Vídeňské burze cenných papírů Wiener Börse a byl jí přidělen rating emise od ratingových agentur Standard & Poor's a Fitch. Ostatní emitované dluhové cenné papíry nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce. Vyjma výše uvedeného, ostatním emitovaným dluhopisovým cenným papírům nebyl přidělen žádný rating. Rating je přidělen České spořitelně renomovanými ratingovými agenturami Fitch, Moody's a Standard & Poor's. Všechny tři ratingové agentury byly registrovány v souladu s nařízením Komise (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013 (nařízení o ratingových agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinností stanovenou v čl. 8d uvedeného Nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených tří ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Dividendová politika

Politika rozdělení zisku České spořitelny je upravena vnitřním předpisem, který zohledňuje veškeré platné a použitelné právní předpisy České republiky a Evropské unie. Cílem České spořitelny je výplata

stabilní dividendy, aby byla naplněna očekávání akcionáře. Česká spořitelna postupuje tak, aby byla vždy nad minimálními požadavky na kapitálovou přiměřenost, a navíc si uvědomuje potřebu držet vnitřně stanovený kapitálový polštář pro očekávané i neočekávané

ekonomické a/nebo regulatorní změny. Proto při výpočtu dividendy, která má být vyplacena za dané účetní období, bere Česká spořitelna v úvahu všechna interní i externí omezení s cílem vyplácet udržitelný podíl ze zisku.

Odměny fakturované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC sítí v roce 2021

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč bez DPH	auditorské služby	jiné ověřovací služby	ostatní služby	celkem
Česká spořitelna	18	7	0	25
Ostatní konsolidované společnosti	8	2	1	11
Celkem	26	9	1	36

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho sítí v roce 2021

PwC společnost	příjemce služby	popis služby	cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Prověrka pololetního konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG v souladu s požadavky skupinového auditora EGB	4 212 624
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MIFID)	327 072
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření nekonsolidovaného a konsolidovaného ročního a pololetního účetního výkazu pro české regulatorní účely	297 216
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Stanovené procedury na výpočtu poplatku za záruku za úvěry poskytnutou Evropskou investiční bankou	179 568
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Comfort letter související s vydáním EUR dluhopisů na evropském trhu (tzv. MREL)	1 463 663
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření řídicího a kontrolního systému týkající se AML procesu a vypracování zprávy pro ČNB	693 240
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů	36 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Ověření řídicího a kontrolního systému týkající se AML procesu a vypracování zprávy pro ČNB	400 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Ekonomická analýza principů stavebního spoření a srovnání se sousedními zeměmi	700 000
ProcewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Procurement Services CZ, s.r.o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	210 198
ProcewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČS NHQ, s.r.o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	176 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	157 896
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	62 746
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	BP Budějovická, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	78 432
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	BP Poláčkova, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	78 432
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	BP Olbrachtova, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2021	78 432
Celkem			9 151 519

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady § 118, odst. 4 písm. f), g), h), i)

Bonusový pool České spořitelny

Celkový bonusový fond (bonus pool) České spořitelny je tvořen na úrovni Banky s ohledem na vývoj výsledků hospodaření. Bonus je nenárokovou složkou mzdy/odměny a je vyplácen po splnění všech stanovených podmínek. Velikost celkového bonusového fondu je odvozena od výkonu České spořitelny v příslušném roce. Podmínkou pro výplatu ročního bonusu je dosažení minimální cílové hodnoty stanovených ukazatelů pro příslušný rok (čistý zisk konsolidovaného celku České spořitelny po zdanění, splnění kapitálové přiměřenosti, plnění likviditních ukazatelů a naplnění strategie Banky). Bonusový pool se tvoří s ohledem na kombinaci všech čtyř kritérií a je korigován pravděpodobností dosažení zisku v budoucím tříletém období.

Výchozí objem bonusového fondu České spořitelny je kalkulován jako součet bonusových potenciálů jednotlivých pracovních pozic. Každá pracovní funkce má na základě svého zařazení v katalogu pracovních funkcí (zohledňujícího její význam a důležitost pro Banku) přiřazen bonusový potenciál v rozmezí 15–100 % fixní (roční) odměny. Celkový objem bonusového fondu je po skončení roku a v případě splnění stanovených ukazatelů výkonnosti upravován prostřednictvím tzv. bonusového multiplikátoru, jehož hodnota (%) vychází z míry naplnění strategických obchodně-finančních ukazatelů, tedy porovnání jejich výsledků s plánovanými hodnotami. Obchodně-finančními ukazateli byly pro rok 2021 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů a spokojenost klientů měřená prostřednictvím ukazatele CXI (Customer Experience Index).

Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a další členové představenstva, kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Předseda, místopředseda a členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu Společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností, schopnost přispívat k rozvoji strategie Společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke Společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že Společnost dodržuje platné a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na straně 16 výroční zprávy.

Odměňování vedoucích osob

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“). Individuální smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a výše odměn členů představenstva jsou, stejně jako politika odměňování celé České spořitelny, schvalovány dozorčí radou České spořitelny.

Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

Na základě manažerských a odborných znalostí a přínosu pro Společnost náležely všem členům představenstva celkově:⁽²⁰⁾

- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 58,355 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 18,243 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty a fantomové akcie EGB) ve výši 20,250 mil. Kč; a
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 1,512 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny (program ESOP).

Variabilní odměňování vedoucích osob

Variabilní složka odměny je kalkulována jako základní příjem × bonusový potenciál (100 %) × bonusový multiplikátor, kde hodnota bonusového multiplikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení části Strategie a obchod (vyhodnocení stanovených ukazatelů výkonnosti; celková váha 75 %) a části Leadership (celková váha 25 %). Roční variabilní odměny členů představenstva jakožto vedoucích osob představují standardně méně než 4 % celkového objemu variabilních odměn celé České spořitelny.

Výkonnostní kritéria jednotlivých členů představenstva jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou včetně očekávané/cílové hodnoty ukazatele a váhy, kterou se na všech výkonnostních kritériích, a tedy i na případném ročním bonusu člena představenstva, podílí. Při formulaci cílů pro představenstvo Společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulační požadavky, se kterými musí být výsledná struktura cílů slučitelná. Při hodnocení výkonnosti jsou finanční výkonnostní kritéria očištěna o související stávající a budoucí rizika a náklady.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva holdingu, který vyhodnocuje splnění jednotlivých klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs) každého člena představenstva. Celkové hodnocení je pak souhrnem dosažených výsledků v rámci oblasti působnosti každého člena představenstva, které mají povahu finanční, nefinanční, strategickou i operativní, a manažerských výsledků. Vstupem pro hodnocení TEAC jsou hodnocené ukazatele z útvarů Kontroling a Strategie, sebehodnocení každého člena a kvalitativní hodnocení ze strany předsedy představenstva, a to jak z pohledu splnění KPIs uplynulého roku, tak hodnocení potenciálu do budoucna. Výstupy výboru TEAC jsou pak posouzeny Výborem pro odměňování. Dozorčí rada rozhoduje o stanovení bonusů členů představenstva na základě návrhu Výboru pro odměňování. Další informace o Výboru pro odměňování jsou uvedeny v části Dozorčí rada níže v této kapitole.

Pro rok 2021 byly u členů představenstva dozorčí radou nastaveny a hodnoceny následující klíčové ukazatele výkonnosti (část „Strategie a obchod“ s váhou 75 % v celkovém hodnocení):

- předseda představenstva: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu; strategické a obchodně-specifické cíle – skupinové strategické priority obsahující dimenzi diverzity, značky, rozvoje poradenství finančního zdraví, digitalizace a efektivnosti;
- člen představenstva zodpovědný za finanční řízení: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – příprava akviziční strategie, implementace strategie strategické realokace zdrojů, optimalizace kapitálové struktury, projekt nové centrály ČS, rozvoj poradenství finančního zdraví, digitalizace a efektivnosti;
- členka představenstva zodpovědná za retailové bankovníctví: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření retailové divize, výnosnost alokovaného kapitálu, Customer Experience Index retailových zákazníků; strategické a obchodně-specifické cíle – rozvoj poradenství k prosperitě, aktualizace retailové strategie, rozvoj poradenství finančního zdraví, digitalizace a efektivnosti;
- člen představenstva zodpovědný za korporátní bankovníctví: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření divize Korporátního bankovníctví, výnosnost alokovaného kapitálu, Customer Experience Index SME zákazníků; strategické a obchodně-specifické cíle – rozvoj digitální skupinové strategické iniciativy korporátní divize, priority korporátní divize, rozvoj poradenství finančního zdraví, digitalizace a efektivnosti;
- člen představenstva zodpovědný za provoz a IT: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – progresivní modernizace IT a IT bezpečnost, digitalizace E2E operací, rozvoj poradenství finančního zdraví, digitalizace a efektivnosti;

- místopředseda představenstva zodpovědný za řízení rizik: provozní cíle – poměr úvěrů v selhání vůči celkovým úvěrům, podíl rizikových nákladů na celkových úvěrech, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – Compliance, kyberbezpečnost a ESG, COVID-19 risk management, rozvoj poradenství finančního zdraví, digitalizace a efektivnosti.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2021 a váhu v celkovém hodnocení pro oblast „Strategie a obchod“.

Dosažené manažerské výsledky, kvalitativní hodnocení ze strany předsedy představenstva a hodnocení potenciálu do budoucna pak tvoří část „Leadership“ s váhou 25 % v celkovém hodnocení.

Oddálení variabilní odměny a způsob výplaty

Při přiznávání variabilní složky odměny členům představenstva je přiznání 60 % variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí 5 let. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 40 % neoddálená část + 12 % první rok oddálení + 12 % druhý rok oddálení + 12 % třetí rok oddálení + 12 % čtvrtý rok oddálení + 12 % pátý rok oddálení. Nejméně na 50 % jak neoddálených, tak i oddálených plateb musí být použity nepeněžní nástroje. Použitým nepeněžním nástrojem jsou z 50 % fantomové akcie Erste Group Bank a z 50 % výkonnostní certifikáty ČS. Tyto komponenty – oddálená i neoddálená část – musí být zadrženy po dobu retenčního období.

Fantomové akcie Erste Group Bank AG („EGB“)

Fantomových akcií je použito na 50 % nepeněžní variabilní odměny. Po skončení hodnoceného období se počet fantomových akcií, které mají být přiděleny, vypočítá následujícím způsobem: 25 % hrubé bonusové částky se dělí průměrnou váženou denní cenou akcií Erste Group Bank AG hodnoceného období (rok n). Výsledkem je stanovení celkového počtu fantomových akcií.

Průměrná vážená denní cena akcie se vypočítává na základě oficiálních informací společnosti Datastream (Thomson Reuters Corp) a vychází z publikovaných údajů na vídeňské burze (Wiener Börse).

Po skončení retenčního období jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrnou váženou denní cenou akcie posledního uzavřeného roku, který předchází roku, v němž z zesplatňování dochází a vyplaceny v hotovosti.

Výkonnostní certifikáty ČS

Ocenění FSČS je založeno na ročním testu snížení hodnoty, který je prováděn v rámci závěrkových aktivit na úrovni mateřské společnosti EGB. Použitá metodologie je popsána v „Impairment Bank Model of Erste Bank Group“. Tento test je vyžadován IAS 36 a výsledky

testu snížení hodnoty jsou též auditovány příslušným skupinovým auditorem EGB v rámci statutárního auditu. Porovnání vypočtené hodnoty Společnosti v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu je použito pro stanovení meziroční změny hodnoty výkonnostních certifikátů. Základem oceňovacího modelu je vedle metodiky pětiletý plán připravený ČS s využitím několika nejmmodernějších parametrů, který zdůvodňuje předpokládanou finanční výkonnost v následujících 5 letech. Za jeden z klíčových vstupů pětiletého plánu jsou považovány veškeré regulatorní požadavky, tj. zejména požadavky na kapitál a likviditu. Při přípravě plánu jsou též brány v úvahu makroekonomické výhledy, současná výkonnost, předpoklady růstu a soulad s obchodní strategií.

Oceňovací model obsahuje i následující parametry:

- diskontní sazba – použití metody „cost of equity“ (Capital Asset Pricing Model);
- rychlost růstu terminální hodnoty;
- zachování zisku a přebytek kapitálu.

Celková variabilní odměna za současné i předchozí období je udělována, pouze pokud je její poskytnutí v souladu s celkovou finanční situací Společnosti a je vázána na výsledky Společnosti, divize a jednotlivce. Pokud některé z těchto kritérií neumožní poskytnutí bonusu v plné výši, může až 100 % z celkové variabilní odměny podléhat malusu nebo možnosti odejmutí již přiznané nebo vyplacené variabilní složky odměny (clawback).

Ustanovení týkající se malusu a clawbacku

Společnost stanoví specifická kritéria pro uplatňování malusu a clawbacku. Tato kritéria se vztahují zejména na situace, kdy osoba:

- i) se účastnila nebo byla odpovědná za jednání se záměrem nebo závažnou nedbalostí nebo v případech podvodu, který vedl k podstatným ztrátám Společnosti;
- ii) nesplnila stanovené standardy způsobilosti a chování;
- iii) poskytla zavádějící informace, pokud takové informace měly nebo mohly mít přiměřený dopad na hodnocení výkonnosti;
- iv) byla propuštěna ukončením bez výpovědní lhůty (okamžitě zrušení pracovního poměru) dle platné legislativy.

Zejména v případech i) a iv) se dotčeným osobám neposkytne ani nevyplácí žádná variabilní odměna, včetně odložené a zadržené části celkové variabilní odměny. Mechanismus clawback se použije na neoddálenou část celkové variabilní odměny.

Úpravy ex post týkající se celkové variabilní odměny by měly vždy souviset s výkonem nebo rizikem a měly by reagovat na skutečné výsledky rizik nebo na změny rizik související se Společností, divizí nebo činnostmi zaměstnanců.

Společnost může nárokovat vrácení jakékoliv variabilní odměny vyplacené za posledních pět let.

Společnost má povinnost používat alespoň původně použitá kritéria pro hodnocení výkonu a rizika tak, aby zajistila vazbu s počátečním

měřením výkonu. Společnost by kromě výše uvedených kritérií měla používat specifická kritéria včetně:

- a) důkazu o nesprávném jednání nebo závažné chybě osoby (např. porušení kodexu chování a jiných vnitřních pravidel, zejména pokud jde o rizika);
- b) zda Společnost a/nebo obchodní jednotka následně utrpí významný pokles své finanční výkonnosti (např. specifické obchodní ukazatele);
- c) zda Společnost a/nebo obchodní jednotka, ve které identifikovaná osoba pracuje, trpí závažným selháním v řízení rizik;
- d) významné zvýšení hospodářské nebo regulační kapitálové základny Společnosti nebo obchodní jednotky;
- e) jakékoli sankce ze strany regulátorů, pokud k jejich určení přispělo chování dané osoby.

Rozhodnutí o naplnění těchto kritérií, použití samotných dohod o malusu a clawbacku a omezení výplaty přijímá Výbor pro odměňování.

Použití malusu a clawbacku by mělo v případě potřeby vést ke snížení variabilní odměny. Ex post úprava rizika by za žádných okolností neměla vést ke zvýšení původně přiznané variabilní odměny nebo, pokud již byl v minulosti uplatněn malus nebo clawback, ke zvýšení dříve snížené variabilní odměny.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy Společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke Společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o obchodních korporacích. Výši odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2021 náležely všem členům dozorčí rady celkově:⁽²⁰⁾

- peněžní odměny z titulu členství v dozorčí radě ve výši 6,069 mil. Kč;
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady ve výši 0 mil. Kč; a
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 1,944 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové dozorčí rady žádné odměny.

Dozorčí rada má zřízen Výbor pro odměňování (dále jen „Výbor“), složený z členů dozorčí rady (Maximilian Hardegg, John James Stack/Štefan Máj, Stefan Dörfler a Aleš Veverka), kteří ve Společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V roce 2021 uskutečnil Výbor 4 zasedání. V působnosti Výboru je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve Společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik Společnosti, přijímaných dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží Výbor k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a dalších subjektů s majetkovými zájmy ve Společnosti. Výbor mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, a dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Výbor má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a dalších útvarů vykonávajících vnitřní kontrolní funkci. Při výkonu svých činností spolupracuje s HR a dalšími relevantními útvary Banky. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se Výbor zaměřuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové Výboru jsou odměňováni fixní odměnou za zasedání a předseda Výboru navíc také pravidelnou měsíční částkou.

Smlouvy členů řídicích a kontrolních orgánů

Společnost má s každým členem řídicích a kontrolních orgánů uzavřenou smlouvu o výkonu funkce (dále jen „Smlouvu“). Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, stejně jako smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady jsou uzavřeny podle § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a za přiměřeného použití § 2430 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a zohledňující § 435, resp. § 446 a násl. Zákona o obchodních korporacích a zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o bankách“).

S každým členem představenstva či dozorčí rady je Smlouva uzavřena na funkční období 4 let, pokud není ve Smlouvě uvedeno jinak. V případě změny podmínek v průběhu mandátu je buď uzavřena Smlouva nová, případně je uzavřen dodatek nebo aktualizována příloha. Pokud je uzavřena Smlouva nová, ruší se v okamžiku jejího vzniku platnost veškerých dohod uvedených ve Smlouvě předchozí.

Každá Smlouva obsahuje tyto základní náležitosti:

- strany, mezi kterými je Smlouva uzavřena;
- předmět Smlouvy;
- povinnosti člena orgánu;
- povinnosti Společnosti;
- místo výkonu;

- odměna;
- doba platnosti Smlouvy;
- způsoby ukončení Smlouvy;
- povinnost mlčenlivosti;
- zákaz konkurence; a
- závěrečná ustanovení.

U členů představenstva Smlouva obsahuje vedle výše uvedených náležitostí i specifikace příslušné divize, za kterou je konkrétní člen představenstva v Bance odpovědný a s výjimkou odměny jsou veškerá další finanční i nefinanční plnění uvedena v příloze ke Smlouvě. Podrobné podmínky poskytování jednotlivých plnění uvedených v příloze Smlouvy a povinnosti člena představenstva v souvislosti s jejich čerpáním upravují vnitřní předpisy Společnosti. V případě odvolání člena představenstva z funkce náleží tomuto členovi smluvní odstupné ve výši dvanáctinásobku pevné měsíční odměny, a to za ve Smlouvě popsaných podmínek.

U členů dozorčí rady jsou náležitosti uvedené ve Smlouvě identické jak pro členy dozorčí rady zvolené jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady, tak i pro členy dozorčí rady zvolené zaměstnanci Společnosti. Česká spořitelna prohlašuje, že u členů dozorčí rady neexistují po skončení platnosti příslušné Smlouvy, případně při ukončení členství v dozorčí radě žádné výhody.

Přehled funkčních období u členů řídicích a kontrolních orgánů uvedených ve Smlouvách

Představenstvo	
Tomáš Salomon, předseda	2. 1. 2019–1. 1. 2023
Wolfgang Schopf, místopředseda	1. 8. 2017–31. 7. 2021 řádně ukončeno
Pavel Kráčmar, člen	2. 2. 2020–1. 2. 2024
Karel Mourek, místopředseda	1. 8. 2021–31. 7. 2025
Daniela Pešková, členka	2. 2. 2020–1. 2. 2024
Ivan Vondra, člen	2. 8. 2021–1. 8. 2025
Martin Kobza, člen	1. 11. 2021–31. 10. 2024
Petr Brávek, člen	1. 2. 2020–31. 1. 2023 rezignace 30. 6. 2021
Dozorčí rada	
John James Stack, předseda	26. 4. 2017–25. 4. 2021 řádně ukončeno
Bernhard Spalt, předseda	1. 11. 2019–31. 10. 2023
Štefan Máj, místopředseda	1. 11. 2019–31. 10. 2023
Stefan Dörfler, člen	1. 11. 2019–31. 10. 2023
Maurizio Poletto, člen	14. 6. 2021–13. 6. 2025
Petr Brázda, člen	15. 1. 2019–14. 1. 2023
Helena Černá, členka	15. 1. 2019–14. 1. 2023
Zlata Gröningerová, členka	27. 4. 2021–26. 4. 2025
Maximilian Hardegg, člen	26. 5. 2020–25. 5. 2024
Aleš Veverka, člen	15. 1. 2019–14. 1. 2023

Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze 29. 3. 2022



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Ivan Vondra
člen představenstva

(20) - peněžní odměny z titulu člena představenstva nebo člena dozorčí rady – odměna za výkon funkce mimo exekutivní řízení svěřených útvarů (tzn. za výkon role předsedy/místopředsedy/člena představenstva nebo dozorčí rady);

- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeněžní certifikáty maturované do hotovosti;
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva nebo člena dozorčí rady – u členů představenstva jsou naturální příjmy vždy upraveny v individuálních smlouvách o výkonu funkce (schválených dozorčí radou). Nastavení jejich poskytování a čerpání vychází z pravidel pro benefity, které mohou v souladu s platnými vnitřními předpisy využívat zaměstnanci Banky. V případě členů představenstva jde o (i) služební automobil s řidičem; automobil bez služeb řidiče je člen představenstva oprávněn užívat i k soukromým účelům, (ii) mobilní telefon, notebook, tablet či jiné pracovní pomůcky a nástroje nutné k výkonu funkce; tyto pracovní pomůcky a nástroje slouží pouze k pracovním účelům, (iii) individuální zdravotní péči ve smluvním zdravotnickém zařízení ve sjednaném rozsahu; zdravotní péče může být poskytnuta i rodinným příslušníkům člena představenstva, (iv) příspěvek na penzijní připojištění ve výši dle vnitřního předpisu, schváleného dozorčí radou, (v) příspěvek na soukromé životní pojištění ve výši dle smlouvy uzavřené Společností a schválené dozorčí radou, (vi) příspěvek na kulturní a sportovní činnost ve výši 15 000 Kč za kalendářní rok, (vii) pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou v souvislosti s výkonem funkce člena představenstva (tzv. D & O pojištění), a to za podmínek schválených dozorčí radou, (viii) úrazové pojištění, a to za podmínek schválených dozorčí radou. U členů dozorčí rady jde pouze o kompenzaci nákladů účelně vynaložených na účast na jednání dozorčí rady (po odsouhlasení valnou hromadou Společnosti).

Prohlášení České spořitelny, a.s.

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 (dále jen „Kodex“) založeným na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a.s., učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva Banky trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Banky a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem. Banka soustavně podporuje, rozvíjí a z kvalitňuje praxi správy společnosti.

V roce 2021 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Banky. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možné najít na internetových stránkách České spořitelny (https://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-2018.pdf), případně na stránkách Ministerstva financí ČR (<https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-201-34812>). Principy správy a řízení Banky jsou uvedeny v následujících odstavcích.

V návaznosti na dokument „Pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích“, které vydal Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a Česká národní banka potvrdila, že se těmito pokyny hodlá řídit, byly Českou spořitelnou zpracovány směrnice a postupy pro posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a zaměstnanců v klíčových funkcích v České spořitelně.

Česká spořitelna se mj. také řídí skupinovou směrnicí Diversity and Inclusion Policy, která definuje základní principy a směr uplatňování politiky rozmanitosti a inkluze v rámci celé Banky. Na základě této směrnice by Banka měla do roku 2023 obsadit 21 % pozic v dozorčí radě a top managementu (představenstvu a manažerské úrovni řízení B-1) ženami. K 31. prosinci 2021 byla v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších deset žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 60 pozic (úroveň B-1). V dceřiných společnostech Finanční skupiny České spořitelny je pak další jedna žena. V rámci své transformace na agilní způsob řízení pak Banka vytvořila nové pozice i na nižších řídicích úrovních (zejména B-2 a B-3) a také na pozicích expertních – nemanagerských, v nichž našlo uplatnění mnoho žen.

Aby se Česká spořitelna přiblížila plnění závazku vyplývajícího ze skupinové směrnice, zavedla akční kroky v hlavních oblastech práce se zaměstnanci, v nichž bude dále pokračovat i v roce 2022.

Pro zajištění transparentnosti a rovných příležitostí při náboru na všechny pozice, včetně manažerských, jsou všechny otevřené pozice nabízeny přes interní nabídku pracovních míst.

V rámci nástupnictví bude Banka v roce 2022 uvažovat o zavedení principu dvou nástupců na každou pozici tak, aby v něm byla vždy rovnocenně zastoupena obě pohlaví. Pro pozice v představenstvu a top managementu na úrovni B-1 je připraven a pravidelně aktualizován seznam potenciálních vhodných kandidátů, který vždy musí zahrnovat i zástupkyně ženského pohlaví, a to minimálně ve třetině případů. U pozic, na kterých má Banka obecně nedostatek žen, což je zejména oblast IT, říká, že pozice jsou vhodné pro obě pohlaví a na sociálních sítích vede kampaně a edukativní aktivity se zaměstnankyněmi s cílem oslovit více žen. I když Banka pravidelně dbá na to, aby na assessment centrech pro B-1 pozice byla obě pohlaví rovnoměrně zastoupena a snaží se oslovit stejný počet žen i mužů, tak má zatím poměr žen na úrovni B-1 jen 16,7 %.

Bohužel na určité pozice či obory se standardně ženy nehlásí a je velice těžké je získat. To se týká typicky B-1 pozic v IT, kde byly v rámci transformace Banky vytvořeny nové pozice na úrovni B-1, do nichž se ale podařilo obsadit pouze jednu ženu. Důvodem je nedostatek žen v pozicích IT obecně a také celkově větší zájem mužů o tyto typy pozic.

Výběr kandidátů na členství v dozorčí radě podléhá schválení koncepcí. Celkově jsou kandidáti na členství v dozorčí radě České spořitelny nominováni tak, aby svým vzděláním, praktickými zkušenostmi z domácího i mezinárodního bankovníctví, celkovým ekonomickým, společenským a politickým přehledem a osobními vlastnostmi zajistili, že dozorčí rada bude plně funkční a schopná kvalitně a zodpovědně plnit všechny své úkoly a kompetence. Složení dozorčí rady je plně v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zkráceně zákonem o obchodních korporacích). Při výběru kandidátů je cílem složit dozorčí radu maximálně diverzitačně z hlediska kvalifikace a zkušeností, aby specifické znalosti jejích členů pokryly celý záběr aktivit Banky.

V souladu se skupinovou politikou Erste Group Bank by měly být v dozorčí radě České spořitelny zastoupeny alespoň tři ženy. V současné době v dozorčí radě České spořitelny z celkového počtu devíti

členů jsou ženy pouze dvě. Jedním z pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady je zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě. Tento jev vnáší do činnosti dozorčí rady další pohled z klíčových zájmových skupin Banky na její aktivity, strategické směřování a podstupovaná rizika.

V oblasti vzdělávání a řízení talentů Banka pokračuje s hlavními úspěšnými mentoringovými programy a konferencemi pro ženy jako například Equilibrium, Satori, Všem ženám nebo Byznys ženské kruhy. Těchto programů se v průběhu celého roku účastní až kolem sta žen. V roce 2021 Česká spořitelna vytvořila roční mentoringový program pro ženy s potenciálem růstu do seniorních leadership pozic s tím, že v rolích mentorů jsou pro tyto vybrané ženy přímo jednotliví členové představenstva. Tento program bude pokračovat i v roce 2022.

V rámci adaptace nových manažerů Banka zavedla nový modul věnovaný diverzitě a inkluzi a zrevidovala program Čáp, jehož primárním cílem je, aby její zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené zůstali ve stálém kontaktu s Bankou a vraceli se zpět do pracovního procesu. Do tohoto programu jsou nyní manažeři také aktivně zapojeni.

Nadále také platí, že pro všechny talentované zaměstnance, a to bez ohledu na věk, pohlaví či historii, jsou otevřeny talentové a rozvojové programy. Ty je připravují na další kariérní růst či prohlubují jejich expertní znalosti.

Česká spořitelna se dále zaměřuje v rámci zajištění politiky rozmanitosti na zajištění rovnocenných podmínek a příležitostí pro všechny zaměstnance, a to hlavně v oblastech odměňování, sladování osobního a pracovního života a kariérního rozvoje. Všichni zaměstnanci se mohou kdykoli obrátit na interního ombudsmana, který se zabývá stížnostmi na případnou diskriminaci apod.

V oblasti odměňování Česká spořitelna pravidelně analyzuje mzdy a benefity pro všechny zaměstnance, tedy ženy i muže s ohledem na další snižování „pay gap“. Pay gap má Banka dlouhodobě na nižší úrovni, než je běžné na trhu, ale i nadále se ho snaží eliminovat. Revize zaměstnaneckých benefitů byla provedena i s důrazem na oblast diversity a well-being všech zaměstnanců, oproti minulosti například došlo k rozšíření příspěvku na hlídání dětí na všechny zaměstnankyně.

A. Organizace Banky

Představenstvo Banky má 6 členů. Je statutárním orgánem Banky, který Banku řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a její provozní řízení. Jeho působnost je vymezena stanovami Banky, vnitřními předpisy Banky a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy ČR. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

Stanovy Banky určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Banky. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Banky.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2021 se představenstvo sešlo celkem na 46 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém jazyce nebo v českém jazyce. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva, tajemnice Banky a přizvaní hosté.

Představenstvo se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva. Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 16 výroční zprávy.

Dozorčí rada Banky má devět členů. Podrobnosti o změnách ve složení v dozorčí radě jsou uveřejněny v kapitole Zpráva dozorčí rady na straně 72 výroční zprávy. Banka má přijatou koncepci složení a výkonu dozorčí rady. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady vykonávají funkci

s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu k Bance a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Dvě třetiny členů dozorčí rady volí jediný akcionář rozhodnutím v působnosti valné hromady a jednu třetinu volí zaměstnanci Banky.

Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 20 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Banku (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku Banky nad stanovenou výší, převodu vlastnictví majetku Banky, majetkovým účastem Banky atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Banky, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním výkazům Banky. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu, ředitele compliance a ředitele strategického řízení rizik. Dále se vyjadřuje k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady.

V roce 2021 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok předem. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají dle potřeby členů dozorčí rady v českém nebo anglickém jazyce. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo jeden z místopředsedů, kterého předseda předem pověří, nedojde-li k pověření místopředsedy, pak starší místopředseda, anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší přítomný člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina přítomných hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Výbor pro audit je orgánem Banky, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit

účinnost vnitřní kontroly Banky, vnitřního auditu a systémů řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 25 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacími řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2021 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

Banka důsledně dbá na neustálé zajištění informovanosti členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Banky. Nově zvolení členové orgánů mají okamžitě po svém zvolení k dispozici veškeré informace o principech a pravidlech správy a řízení Banky.

Nejvyšší orgány Banky, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Na zasedáních představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva, tajemnice Banky, zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují a případně další přízvaní hosté. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci interního i externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady a případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor útvaru právní služby Banky, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Banky zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate governance (systém, kterým je společnost vedena a kontrolována) a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Banka má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemnice** orgánů Banky. Ta zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit včetně zajištění organizace

rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Banky. Tajemnice Banky zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Banky. Je jmenována představenstvem Banky a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit existuje v Bance postup, který stanovuje základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit tajemnice pořizuje zápis. Banka vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Banky.

Tajemnice Banky je mimo jiné členkou CGI (Corporate Governance Institute) a jeho řídicího výboru.

B. Vztahy Banky s akcionáři

Banka důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům.

Na podzim roku 2018 došlo ke změně vlastnické struktury. Od 6. listopadu 2018 je jediným akcionářem České spořitelny Erste Group Bank AG a od tohoto data probíhá vyrovnání s bývalými minoritními akcionáři.

Akcie Banky mají zaknihovanou podobu. Seznam akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Banka má v současnosti vydané pouze kmenové akcie. Banka plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy, zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Banky. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (<https://www.csas.cz/cs/o-nas/pro-akcionare-investory>) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Banky, struktuře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Banky. Veškeré důležité informace na webových stránkách Banka uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Banka má zřízen organizační útvar Compliance, který zajišťuje soulad činností Banky a jejích vnitřních předpisů s platnými legislativními požadavky, které upravují činnost bank. Útvar Compliance zajišťuje informovanost zaměstnanců Banky o přijatých pravidlech chování a jednání zaměstnanců a legislativních požadavcích prostřednictvím tematických školení, ať již mají formu elektronických kurzů povinných pro všechny zaměstnance či specifických školení určených užším skupinám zaměstnanců. Útvar Compliance monitoruje odpovědnost jednotlivých útvarů Banky za dodržování

legislativních požadavků a tyto útvary pravidelně informuje o vývoji a změnách v legislativních předpisech vztahujících se k činnosti Banky.

Dodržování legislativních předpisů je záležitostí nejen útvaru Compliance, ale je za něj odpovědný každý jednotlivý manažer, zaměstnanec, jakož i Banka jako celek. Dodržování legislativních i vnitřních předpisů je předmětem tříliniové kontroly. První linií této kontroly tvoří právě samotní zaměstnanci a management, kteří musí dbát dodržování předpisů při své každodenní činnosti. Druhou kontrolní linií pak představuje útvar Compliance, který provádí kontroly v oblastech, které považuje za nejvíce rizikové z hlediska ochrany zákazníka, reputačního rizika a řízení střetů zájmů. Třetí linií kontrol pak tvoří kontroly Interního auditu.

Vedle již uvedených činností útvar Compliance monitoruje a řídí střety zájmů, do nichž se mohou zaměstnanci Banky dostat ať již z titulu zaměstnaneckého poměru či přístupu k citlivým informacím, s nimiž se setkávají při výkonu svých pracovních povinností. Útvar Compliance na identifikované potenciální či již vzniklé střety zájmů upozorňuje a doporučuje přijetí takových opatření, která identifikované střety zájmů eliminují nebo jejich vzniku zabrání.

Banka důsledně dbá na to, aby s citlivými informacemi bylo nakládáno v souladu s legislativními požadavky. Proto přijala taková opatření, aby nedocházelo k jejich využití ve vlastní prospěch či prospěch jejich zaměstnanců a osob se zvláštním vztahem. Zaměstnanci a další osoby s přístupem k citlivým informacím jsou pravidelně upozorňováni na pravidla pro nakládání s těmito informacemi, která vyplývají jak z legislativních požadavků, tak vnitřních předpisů Banky.

Útvar Compliance zajišťuje možnost anonymního oznámení nekalé, protiprávní, či neetické činnosti (tzv. whistleblowing), ve kterém stávající nebo bývalí zaměstnanci Banky upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti. K řešení neetického jednání na pracovišti má Banka **Manažerku pro etiku**.

Útvar Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti, o zjištěných nedostacích (tzv. compliance incidentech) a legislativních změnách.

Jedním z hlavních úkolů útvaru Compliance v roce 2021 byl monitoring stávajících, novelizovaných a nových legislativních textů a odpovědností jednotlivých útvarů Banky za jejich implementaci. Zároveň poskytuje těmto útvarům podporu, jak v oblasti implementace legislativních požadavků, tak v rámci jejich každodenních aktivit a činností. V těchto činnostech bude útvar Compliance pokračovat i v nadcházejícím období.

Banka musí dále plnit povinnosti v oblasti předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a zajišťování souladu jí prováděných činností a obchodů s aktuálními sankčními režimy, které jsou vyhlášovány ČR, EU, OSN a OFAC. Za správný výkon těchto činností v Bance, resp. jejich soulad s legislativními

požadavky a sankčními režimy, je zodpovědný útvar AML a mezinárodní sankce.

Banka svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení společnosti ČR 2018, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně poskytuje akcionáři a investorům informace o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Banky, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňováním finančních a nefinančních informací. Banka navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionář a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Banky. K uveřejňování těchto informací využívá Banka především webové stránky Banky, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce.

Banka uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou roční účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou roční účetní závěrku a podává pravdivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Banky, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice odměňování členů představenstva a dozorčí rady. Banka nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

V souladu se zákonem o účetnictví jsou nefinanční informace k dispozici v konsolidované výroční zprávě mateřské společnosti Erste Group Bank AG za rok 2021, a to na webových stránkách Erste Group Bank v záložce Investor Relations/Reports/Financial Reporting (<https://www.erstegroup.com/en/investors/reports/financial-reports>).

D. Výbory správních orgánů Banky

V Bance jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řády jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsányými pravidly a úkoly a postupy rozhodování.

Výbory dozorčí rady

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradní funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, a dále při stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia. Zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Má pravomoc přezkoumávat, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání a strategii v oblasti rizik a má pravomoc přezkoumávat, zda pravidla odměňování Banky zohledňují rizika, kapitál, likviditu, pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku. Výbor má také potvrzovací funkci při vymezených úvěrových případech. Členy výboru jsou Štefan Máj, Zlata Gröningerová a Stefan Dörfler.

Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování, mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci, zejména se soustředí na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením ČS. Členy výboru pro odměňování jsou Maximilian Hardegg, Štefan Máj, Stefan Dörfler a Aleš Veverka.

Výbor pro jmenování

Výboru pro jmenování přísluší zejména provádět posouzení vhodnosti navrhovaných a jmenovaných členů vedoucích orgánů (představenstvo a dozorčí rada) a vyhodnocování činnosti členů vedoucích orgánů a vedoucích orgánů jako celku, připravovat popis činností a schopností pro konkrétní funkce a odhadovat předpokládaný časový rozsah závazku, rozhodovat o cílovém zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucích orgánech Banky a připravovat strategii, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v těchto orgánech, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Dále mu přísluší pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotit strukturu, velikost, složení a činnost vedoucích orgánů. Členy výboru jsou Bernhard Spalt a Maximilian Hardegg.

Výbory představenstva

Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách; jsou složeny z členů představenstva a vybraných zaměstnanců Banky. Všechny výbory jsou odpovědné představenstvu a minimálně jednou ročně podávají zprávu o své činnosti.

Úvěrový výbor

Je orgánem k posuzování a schvalování úvěrových obchodů, posuzování a schvalování zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia České spořitelny.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor přijímá rozhodnutí sloužící k aktivnímu usměrňování struktury bilance Finanční skupiny ČS (včetně podrozvahy) s cílem dosažení plánovaného úrokového výnosu při současné optimalizaci podstupovaných rizik, zejména úrokového, likvidního a měnového rizika.

Výbor produktů a cenotvorby

Výbor je orgánem:

- pro posuzování a schvalování zavedení, inovací nebo rušení produktů a služeb významného charakteru v oblasti retailového a korporátního bankovníctví a finančních trhů;
- pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

E. Politika Banky vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Zpráva představenstva (viz strana 28).

F. Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Účetnictví České spořitelny je zpracováno v systému SAP, který splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Vstupy do tohoto systému jsou prováděny manuálně i automaticky z jiných transakčních systémů.

Česká spořitelna plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou postupy nastaveny tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má Banka samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který reflektuje požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena oblast oprav takových záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a transakčními účetními systémy jsou prováděny kontroly správnosti vstupů a úplnosti transferu účetních informací jak systémem SAP, tak i manuálně. Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákona o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází Česká spořitelna jak z české, tak evropské legislativy. Oceňování majetku se řídí primárně Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Pro tuto oblast má Banka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na zákonné požadavky, změny v ocenění, zejména pak tvorbu opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky. Aplikovaná pravidla a účetní politiky jsou popsány v individuální a konsolidované účetní závěrce.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik, např. na přehlednost. Česká spořitelna nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné potřeby vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci Banky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž obsah je pravidelně revidován. Kontrola správnosti účtování na analytické účty je prováděna průběžně.

Oblast účtování opravných položek a rezerv v účetní jednotce vychází především ze základních principů daných zákonnými normami, a to jak účetními, tak daňovými. Spolu s tím jsou účetní postupy řízeny interními předpisy, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby vykazujících či kontrolních útvarů (audit, výkaznictví, kontroling, apod.) ve vazbě na možnosti podpůrných systémů v této oblasti. Metodika i účtování tvorby a rozpuštění opravných položek jsou v Bance soustředěny na jedno místo, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakýchkoliv prováděných kontrol (kontrola logická, provozní a rekonciliační). Ty probíhají v podstatě denně po každém účtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jen jako dílčí účetní položka.

Agregované konsolidované a individuální účetní výkazy jsou statutárním orgánem Banky předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Banky má k dispozici agregované konsolidované a individuální účetní výkazy na každém svém zasedání. Konsolidované a individuální účetní výkazy Banky jsou v nepravidelných intervalech testovány interním auditem. Postup sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky sleduje výbor pro audit, který rovněž hodnotí účinnost vnitřních kontrol v Bance. Výbor pro audit také monitoruje proces povinného auditu konsolidované a individuální účetní závěrky. Jednou ročně jsou konsolidované a individuální účetní výkazy podrobovány standardnímu procesu externího auditu, a to nejprve v rámci předauditních a následně auditních prací v průběhu ověřování konsolidované a individuální roční účetní závěrky a výroční zprávy.



Organizační struktura

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2021

Předseda představenstva	Člen představenstva	Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva	Členka představenstva
Tomáš Salomon	Ivan Vondra	Karel Mourek	Pavel Kráčmar	Martin Kobza	Daniela Pešková
Kancelář společnosti	Účetnictví, kontroling a vztahy s investory	Právní služby	Finanční trhy a fin. instituce	Corporate Daily Banking and Lending IT (část IT)	Back Office WSPK
Ekonomické a strategické analýzy	Řízení majetku	Strategické řízení rizik	Financování a poradenství	Wealth Management (část IT)	Plánování prodeje a řízení výkonu
Komunikace	Řízení bilance finanční skupiny	Řízení úv. rizik korpor. bankovnictví	Korporátní centra	Branch Applications	Back Office hotovostí a ATM
Ombudsman a klientská zkušenost	Majetkové účasti	Bezpečnost	Veřejný sektor a realitní obchody	Assisted Channels (část IT)	Firemní centra
Interní audit	Regul. & fin. reporting a DQ & DG	Řízení úvěrových rizik retail. bankovnictví	Velcí korporátní klienti	Open Banking (část IT)	Distribuce
Lidské zdroje	Steering Data Preparation	Řízení nefinančních rizik a Compliance	Engagement Corporate Banking	Payments (část IT)	Podpora a rozvoj
Brand			Corporate Daily Banking and Lending	Data	Retail Daily Banking
			Wealth Management	Inženýring (CoE)	Digi Sales and Unsecured Financing
				IT finance a řízení dod. (CoE)	Assisted Channels
				Back Office finančních trhů, karet a bezhotovostních plateb	Open Banking
					Protection
					Housing
					Personalization
					Payments

Útvary v pevné organizační struktuře

Útvary v agilní organizační struktuře

Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s.

za rok 2021

V roce 2021 dozorčí rada České spořitelny, a.s., vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činností Banky.

Dozorčí rada v rámci své činnosti kromě jiného přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2021 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se otázkami makroekonomického vývoje v České republice, vývojem úvěrového portfolia, strategií Skupiny a správou aktiv. Dále projednávala organizační zajištění IT činností v Bance, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2022. Rok 2021 bude připomínán zejména v souvislosti s pokračováním pandemie COVID-19 na celém světě. Reakce Banky na dopady pandemie na klienty, zaměstnance a zemi byla okamžitá a účinná. Představenstvo poskytl potřebné vedení pro ochranu zaměstnanců, pomoc svým klientům a zvládnutí hospodářské krize a koordinovalo své aktivity s vládními úřady a finančním sektorem. Dozorčí rada úzce spolupracovala s představenstvem. COVID-19 nadále ohrožuje Českou republiku a svět. Představenstvo je nadále ostražitě a na tuto hrozbu reaguje nejúčinnějším způsobem.

Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva a na činnost Banky, sledovala klíčová rozhodnutí představenstva a realizaci strategie České spořitelny, a.s.

Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a stanovami. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2021 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Celkem se v roce 2021 dozorčí rada sešla na čtyřech řádných zasedáních. Mimo tato zasedání využila dozorčí rada možnosti přijmout usnesení formou „per rollam“.

V průběhu roku 2021 dozorčí rada také projednávala výsledky činnosti svých výborů – výboru pro rizika, výboru pro odměňování a výboru pro jmenování. Dozorčí rada byla také pravidelně informována o činnosti výboru pro audit, který je samostatným orgánem Banky.

V roce 2021 proběhly změny ve složení dozorčí rady. V dubnu skončilo funkční období předsedovi dozorčí rady panu Johnovi Jamesi Stackovi. Novým předsedou se stal dosavadní místopředseda pan Bernhard Spalt. V dubnu byla jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady opětovně zvolena členkou dozorčí rady paní Zlata Gröningerová a v červnu byl nově zvolen pan Maurizio Poletto.



Bernhard Spalt

Předseda dozorčí rady

V souladu se zákonem a na základě doporučení výboru pro audit dozorčí rada přezkoumala a projednala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2021 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazují finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2021, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a.s. Audit účetní závěrky provedla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice České spořitelny, a.s. a jejich dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. 12. 2021, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. 12. 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada vzala výrok auditora na vědomí.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Bernhard Spalt
Předseda dozorčí rady

Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a.s., pracoval v roce 2021 jako samostatný orgán Banky.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a Stanovami České spořitelny, a.s., sledoval výbor pro audit postup sestavování roční účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky. Výbor pro audit doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2021 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., posoudil nezávislost tohoto auditora a schvaloval neauditorské služby poskytované tímto auditorem. Sledoval rovněž postup a zaměření povinného auditu.

V souladu s požadavky regulace provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v Bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2021 projednal výbor pro audit plán interního auditu a jeho změny, jakož i aktualizovanou strategii auditu a jeho statut, který zajišťuje nezávislý výkon interního auditu. Sledoval rovněž plnění ročních cílů interního auditu a implementaci doporučení externího hodnocení souladu s mezinárodními auditními standardy.

Projednával rovněž pravidelné zprávy o činnosti interního auditu vč. plnění auditního plánu a informace o plnění důležitých opatření z auditů a kontrol ČNB přijatých managementem Banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost útvaru Compliance, prevence podvodů v Bance, problematika opatření proti praní špinavých peněz a mezinárodních sankcí, hodnocení střetu zájmů, pravidla proti korupci a úplatkářství, implementace modelů pro řízení rizik, IS/IT bezpečnostní strategie, řízení kontinuity podnikání a dopad pandemie COVID-19 na Banku.



Štefan Máj

Předseda výboru pro audit

Výbor pro audit vyhotovil zprávu, ve které zhodnotil svoji činnost a poskytl ji Radě pro veřejný dohled nad auditem.

Štefan Máj
Předseda výboru pro audit



Finanční část

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Česká spořitelna, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice České spořitelny, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Banky k 31. prosinci 2021, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu i Banku je stanovena jako 5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním z individuálních účetních závěrek za roky 2019 – 2021, což činí 805 milionů Kč.

Naším auditem jsme pokryli 97,4 % celkových aktiv a 93,8 % čistého zisku Skupiny. Dalšími ověřovacími postupy na úrovni menších dceřiných společností jsme ověřili dalších 2,4 % celkových aktiv a 6,1 % čistých zisků Skupiny.

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v situaci pokračující pandemie covid-19

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Skupinu i Banku	805 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním z individuálních účetních závěrek za roky 2019 - 2021.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvolili jsme tříletý průměr ze zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky, protože cílem Skupiny i Banky je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Pandemie covid-19 významně ovlivňuje ziskovost Skupiny i Banky, proto jsme pomocí tříletého průměru eliminovali příliš vysoký výkyv hladiny významnosti. Hladina významnosti na úrovni 5 % z použitého základu je standardním etalonem a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. Vzhledem k minimálnímu rozdílu mezi výší použitého základu v konsolidované a individuální účetní závěrce jsme v obou případech zvolili shodnou hladinu významnosti.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v situaci pokračující pandemie covid-19

Skupina vykázala k 31. prosinci 2021 v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a v bodě 16 konsolidované účetní závěrky clientské úvěrové portfolio ve výši 821 840 milionů Kč, z čehož 770 084 milionů Kč (94 %) tvoří portfolio samotné Banky (bod 15 individuální účetní závěrky).

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají největší vliv na řádné ocenění úvěrů je popsán v bodě 33 konsolidované a v bodě 32 individuální účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

V letošním auditu jsme se při posuzování úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady pandemie covid-19, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek.

Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Skupina pro tuto oblast vybudován a z přímého ověření finančních zůstatků, které Skupina a Banka vykazují v účetních závěrkách.

Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se

Skupina postupuje v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje, který vyžaduje zachycení vzniklých i očekávaných úvěrových ztrát. Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát jsou faktory pravděpodobnosti selhání úvěru, ztrát při selhání úvěru včetně posouzení kvality zajištění a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru. Významnou roli při identifikaci očekávaných ztrát nabývají prospektivní informace a z nich odvozené scénáře budoucího vývoje.

Zásadní vliv na úvěrové riziko a výsledky za rok 2021 měla nadále pokračující pandemie covid-19. I když se situace na trhu oproti minulému roku zlepšila a český hrubý domácí produkt opět rostl, nejistota vývoje v některých ohrožených oborech stále přetrvává. Jedná se například o přepravní služby nebo riziko významného narušení dodavatelských řetězců v automobilovém průmyslu. K nárůstu nejistoty také přispěl růst inflace, vyvolávající zvyšování úrokových sazeb Českou národní bankou a dynamický vývoj na energetickém trhu během roku. Tyto nejistoty se ještě neprojevily ve významných selháních klientů v roce 2021 a Banka tato selhání teprve očekává, a proto nedošlo k významnějšímu snížení opravných položek.

Banka na situaci opět reagovala úpravou modelů ke stanovení úvěrového rizika, identifikací ohrožených oborů a dlužníků a obezřetnějším přístupem k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika. Omezený vliv vzhledem k jedinečnosti nynější situace mělo letos zpětné testování úvěrových modelů.

standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování.

Na tyto činnosti navázalo ověření úprav modelů k vyčíslení úvěrových ztrát z důvodu vlivu pokračující pandemie covid-19 a ověření validací a sensitivity nejdůležitějších modelů, při němž jsme využili naše experty pro modelování úvěrových rizik. Posoudili jsme též přístup ke klasifikaci dlužníků založenou na rizikovosti průmyslového odvětví, ve kterém daný dlužník působí a postup přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulatorním doporučením a optimálním postupům. Seznámili jsme se také s postupy schvalování externích znalců oceňujících zajištění a sledování kvality jejich posudkové činnosti.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému sledování doby prodlení a výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9 i uplatnění vnitřních politik a postupů Skupiny a Banky pro stanovení specifických opravných položek k těmto úvěrům. Posoudili jsme též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika a vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a ztrát při selhání, včetně identifikace rizikových oborů a dlužníků a zohlednění očekávaných scénářů vývoje a prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát již vzniklých v roce 2021 i ztrát očekávaných.

Posoudili jsme též přiměřenost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.

Jak jsme stanovili rozsah auditu skupiny?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.

Pro audit konsolidace jsme provedli audit Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. v plném rozsahu. Tyto banky tvoří dohromady 93,8 % čistého zisku Skupiny. Mimoto jsme prověřili vybrané položky účetních závěrek dalších společností Skupiny, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřených aktiv Skupiny na 99,8% a 99,9 % jejího čistého zisku. Tento přístup nám umožnil přiměřeně vyloučit významná zkreslení výsledků Skupiny.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné.

Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme dnes vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro rok 2021 nás dne 27. dubna 2021 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 5 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Bance a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 jsou uvedeny v části "Ostatní informace pro akcionáře" výroční zprávy.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Petr Kříž FCCA.

29. března 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, evidenční č. 1140

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2021

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021	83
Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021	84
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2021	85
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021	87
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021	88
Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021	90

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Čistý úrokový výnos	2	31 083	29 099
Úrokové výnosy		33 778	32 256
Ostatní obdobné výnosy		3 282	5 278
Úrokové náklady		-3 672	-3 944
Ostatní obdobné náklady		-2 305	-4 491
Čistý výnos z poplatků a provizí	3	9 186	8 243
Výnosy z poplatků a provizí		11 085	9 967
Náklady na poplatky a provize		-1 899	-1 724
Výnosy z dividend	4	167	57
Čistý zisk z obchodních operací	5	1 732	1 906
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6	-103	598
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		76	31
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	7	213	213
Náklady na zaměstnance	8	-11 010	-9 892
Ostatní správní náklady	8	-6 668	-6 469
Odpisy majetku	8	-2 720	-2 749
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	9	-238	0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	-4	-1
Znehodnocení finančních nástrojů	11	-1 780	-7 930
Ostatní provozní výsledek	12	-1 705	-611
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 229	12 495
Daň z příjmu	13	-4 021	-2 478
Zisk běžného roku po zdanění		14 208	10 017
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		27	11
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		14 181	10 006

Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Zisk běžného roku po zdanění		14 208	10 017
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-1	-1
Přecenění vlastního úvěrového rizika	13	-1	-1
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-6 459	3 051
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	13	-470	72
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-492	6
Opravné položky na úvěrové ztráty	11	22	66
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-7 664	3 675
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	13, 26	-7 664	3 675
Zajištění čisté investice		-32	0
Rozdíly z měnových přepočtů		156	16
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		156	16
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	13	1 551	-712
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		1 545	-712
Reklasifikační úprava		6	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	13	-6 460	3 050
Úplný výsledek hospodaření celkem		7 748	13 067
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		27	11
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		7 721	13 056

Podrobné rozdělení položek daně z příjmu do ostatních úplných výnosů naleznete v poznámce 13 Daň z příjmů.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	15	37 472	38 075
Finanční aktiva k obchodování		15 561	11 382
Deriváty k obchodování	20	15 508	11 281
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	53	101
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	2 511	2 490
Kapitálové nástroje		862	982
Dluhové cenné papíry		905	1 025
Úvěry a pohledávky za bankami		744	443
Úvěry a pohledávky za klienty		0	40
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	24	31 132	20 838
Dluhové cenné papíry		31 132	20 838
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	16	1 512 348	1 428 953
z toho zastavená jako zajištění		79 881	57 783
Dluhové cenné papíry		325 514	254 700
Úvěry a pohledávky za bankami		364 994	424 838
Úvěry a pohledávky za klienty		821 840	749 415
Pohledávky z finančního leasingu	40	1 083	1 411
Zajišťovací deriváty	26	607	2 654
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		-9	12
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	37	12 201	12 735
Investiční nemovitosti	37	2 221	2 282
Nehmotný majetek	38	6 301	6 083
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	47	1 357	981
Splatná daňová pohledávka	13	1 042	1 417
Odložená daňová pohledávka	13	2 732	1 020
Aktiva držaná k prodeji	51	20	24
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	18	14 025	6 458
Ostatní aktiva	39	1 137	965
Aktiva celkem		1 641 741	1 537 780

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	20	15 392	12 895
Deriváty		15 392	12 895
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23	10 653	3 784
Vklady klientů		10 653	3 784
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	1 455 056	1 360 570
Vklady bank		49 695	91 335
Vklady klientů		1 173 890	1 096 666
Emitované dluhové cenné papíry		213 357	169 498
Ostatní finanční závazky		18 114	3 071
Závazky z leasingu	40	3 121	3 361
Zajišťovací deriváty		4 718	267
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika		0	1
Rezervy	42	3 655	3 120
Splatný daňový závazek	13	117	60
Odložený daňový závazek	13	126	167
Ostatní závazky	41	5 707	4 209
Vlastní kapitál celkem	44	143 196	149 346
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		452	221
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		142 744	149 125
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		9 040	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		118 492	116 766
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 641 741	1 537 780

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena Skupinou, schválena představenstvem k vydání dne 15. března 2022 a podléhá schválení valnou hromadou.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Ivan Vondra
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Měnové přepočty	Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2020	15 200	12	106 373	17 147	387	-2 128	332	5	-199	137 129	210	137 339
AT1 distribuce	0	0	-1 068	0	0	0	0	0	0	-1 068	0	-1 068
Ostatní změny	0	0	8	0	0	0	0	0	0	8	0	8
Úplný výsledek hospodaření	0	0	10 006	0	0	2 977	58	-1	16	13 056	11	13 067
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	10 006	0	0	0	0	0	0	10 006	11	10 017
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	2 977	58	-1	16	3 050	0	3 050
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	72	0	0	72	0	72
Změna daně	0	0	0	0	0	-698	-14	0	0	-712	0	-712
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	3 675	0	0	0	3 675	0	3 675
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	16	16	0	16
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
K 31. prosinci 2020	15 200	12	115 319	17 147	387	849	390	4	-183	149 125	221	149 346
K 1. lednu 2021	15 200	12	115 319	17 147	387	849	390	4	-183	149 125	221	149 346
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce	0	0	-6 336	0	0	0	0	0	0	-6 336	0	-6 336
Navýšení kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	104	104
Změny v rozsahu konsolidace a majetkové účasti	0	0	-84	0	0	0	0	0	0	-84	100	16
Svolání kapitálu AT1	0	0	484	-8 107	0	0	0	0	0	-7 623	0	-7 623
Ostatní změny	0	0	-59	0	0	1	0	-1	0	-59	0	-59
Úplný výsledek hospodaření	0	0	14 181	0	0	-6 235	-380	-1	156	7 721	27	7 748
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	14 181	0	0	0	0	0	0	14 181	27	14 208
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	-6 235	-380	-1	156	-6 460	0	-6 460
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	-470	0	0	-470	0	-470
Změna daně	0	0	0	0	0	1 461	90	0	0	1 551	0	1 551
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	-7 696	0	0	0	-7 696	0	-7 696
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	156	156	0	156
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
K 31. prosinci 2021	15 200	12	123 505	9 040	387	-5 385	10	2	-27	142 744	452	143 196

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Zisk běžného roku před zdaněním		18 229	12 495
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv		3 329	2 756
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (včetně rezerv na krytí úvěrového rizika)		1 701	7 788
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		390	30
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-277	-66
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		-1 724	1 391
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-2 943	779
Ostatní úpravy		-33	18
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		23	124
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		120	-238
Dluhové cenné papíry		120	322
Úvěry a pohledávky za klienty		-261	957
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		-11 086	446
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-71 841	-34 832
Úvěry a pohledávky za bankami		62 586	-13 865
Úvěry a pohledávky za klienty		-78 455	-32 009
Pohledávky z finančního leasingu		357	477
Deriváty – zajišťovací účetnictví		-1 198	88
Ostatní provozní aktiva		-7 835	-466
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-39 057	-203 594
Vklady klientů		78 030	102 960
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		6 719	260
Ostatní provozní závazky		15 388	163
Ostatní provozní peněžní toky			
Placená daň z příjmů		-3 686	-4 799
Peněžní toky z provozních činností		-31 404	-158 815
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		390	1 600
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-2 581	-4 028
Vyřazení přidružených společností a společně řízených podniků		-376	-52
Peněžní toky z investičních činností		-2 567	-2 480
Svolání kapitálu AT1	44	-8 107	0
Vyplacené dividendy/AT1 distribuce	14	-6 336	-1 068
Ostatní finanční činnosti		20	0
Placené leasingové závazky	53	-644	-629
Prodej vydaných dluhopisů		0	-11
Výnosy z vydaných dluhopisů	53	44 100	163 864
Změny v nekontrolním podílu	45	231	0
Peněžní toky z finančních činností		29 264	162 156

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	15	38 075	40 526
Peněžní tok z provozních činností		-31 404	-158 815
Peněžní tok z investičních činností		-2 567	-2 480
Peněžní tok z finančních činností		29 264	162 156
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		4 104	-3 312
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	15	37 472	38 075
Provozní peněžní toky z úroků			
Úroky přijaté		33 956	38 042
Úroky placené		-5 816	-8 984

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2021

A. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká spořitelna, a.s. („Banka“), se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. prosince 1991. Je univerzální Bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Jediným akcionářem banky je Erste Group Bank AG (dále jen „Erste Group Bank“), která má sídlo v Am Belvedere 1, 1100 Vídeň a která je konečnou mateřskou společností Banky. Informace o akcionářské struktuře konečné mateřské společnosti jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2021 nebo aktuální údaje jsou k dispozici na její domovské stránce.

Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Banka konsolidační celek („Skupinu“). Skupina podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), Zákonu o bankách, směrnícím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačních a ostatních rizik.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění, kolektivního investování a finančně zprostředkovatelských služeb.

Skupina nabízí klientům kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, správu aktiv, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

B. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

a) Východiska pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za finanční rok končící 31. prosince 2021 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo

ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání.

V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“ a výkaz zisku a ztráty může být označován jako „výsledovka“.

Na Skupinu se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce sídlící v EU. Skupina nemá žádná další významná omezení přístupu ke svým aktivům nebo jejich použití a vypořádání závazků Skupiny. Vlastníci nekontrolních podílů v dceřiných společnostech Skupiny rovněž nemají žádná práva, která by omezovala schopnost Skupiny disponovat svými aktivy nebo vypořádat své závazky.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré částky uvedeny v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce. Při interpretaci informací, pohledů a názorů má česká verze přednost před anglickou verzí.

b) COVID-19

Úvahy a významné dopady pandemie COVID-19 jsou v konsolidované účetní závěrce Skupiny uvedeny v kapitolách, ke kterým lze tematicky přiřadit. Přehled těchto informací je uveden v následujících částech:

- Kapitola „c) Metody účtování a oceňování“ pojednává o účetních a oceňovacích metodách používaných pro státní moratorium a odklad splátek a pro veřejné záruky včetně významných dopadů na konsolidovanou účetní závěrku.
- Kapitola „d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ obsahuje informace o klíčových zdrojích nejistoty odhadu ve světle ohniska nákazy COVID-19.
- Poznámka 33 Úvěrové riziko obsahuje samostatnou podkapitulu „COVID-19“, která vysvětluje úvahy o pandemii týkající se měření ECL, analýz citlivosti a informací o úvěrových expozicích podléhajících určitým opatřením z důvodu COVID-19.

c) Metody účtování a oceňování

Přepočet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, což je funkční měna České spořitelny, a.s., mateřské společnosti skupiny České spořitelny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost působí. Každá společnost Skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou. V případě společností ve Skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou („ECB“).

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce, to znamená, že nevedou ke kurzovým rozdílům. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočítány na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

(ii) Přepočet účetních závěrek společnosti ve Skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek Skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu Skupiny, jíž jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku hospodaření se přepočítávají průměrným čtvrtletním kurzem. Goodwill, nehmotná aktiva (tj. vztahy se zákazníky a ochranné známky) a rovněž úpravy reálné hodnoty aktiv a závazku při akvizici se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Měnové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka měnového přepočtu, která byla vykázána v ostatním úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Účetní řešení záležitostí souvisejících s COVID-19

Začátkem roku 2020 došlo k šíření nemoci COVID-19, způsobené novým typem koronaviru, který narušil mnoho obchodních a ekonomických aktivit. S ohledem na očekávané výpadky v klientských

cash-flow nabídla Skupina již v březnu 2020 svým klientům, kteří se v důsledku pandemie koronaviru dostali do těžkosti se splácením, dobrovolný (individuální) odklad splátek o 3 měsíce u půjček na bydlení, tj. hypoték, spotřebitelských úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření (dále též „interní moratorium“).

Následně byl tento program nahrazen státním programem odkladu splátek dle zákona č. 177/2020 Sb. o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 (dále také „státní moratorium“). V rámci státního moratoria mohli o odklad splátek požádat klienti, kteří se v přímé souvislosti s koronavirovou epidemií dostali do finančních potíží a mohli si vybrat ze dvou možností délky trvání ochranné doby (tj. doba pro odklad splátek do 31. července 2020 nebo do 31. října 2020). V rámci státního moratoria nedošlo k pozastavení úročení úvěrů. V případě spotřebitelských úvěrů se nominální hodnota úroku naběhlého během této doby splatila po původním datu splacení jistiny a úrok nepřesáhnul úrok určený úrokovou sazbou ve výši repo sazby vyhlášené ČNB zvýšené o 8 procentních bodů. V případě úvěrů pro ostatní subjekty byl úrok splacen během doby moratoria podle smluvních podmínek.

Po vypršení interního moratoria na konci října 2020 nabídla Skupina svým klientům, kteří byli nadále vystaveni ekonomickým obtížím způsobenými COVID-19, několik možností, jak zmírnit požadavky na splácení. Retailoví klienti se mohli rozhodnout odložit splátku půjčky o 3 měsíce nebo snížit splátku o 6 měsíců. Firemní klienti byli pečlivě sledováni, a pokud bylo zapotřebí nějaké úlevy, byly podmínky upraveny tak, aby vyhovovaly jejich potřebám.

Ve spolupráci s Národní rozvojovou bankou, a.s. (dříve Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. „NRB“) dále Skupina umožnila podnikatelům rychlé čerpání překlenovacích úvěrů podpořené zárukou NRB (COVID II., COVID Praha, COVID III.) a ve spolupráci se státní Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. („EGAP“) nabídla Skupina svým klientům také půjčky podpořené zárukou EGAP (COVID Plus).

S ohledem na různou míru zasažení jednotlivých odvětví Skupina změnila politiku pro zařazování pohledávek do tří stupňů znehodnocení, v závislosti na odvětví klienta, interního ratingu, dnů po splatnosti a zda klient požádal o odklad splátek v důsledku epidemie koronaviru.

U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek (interní i státní moratorium), Skupina vykázala ztrátu z modifikace z hrubé účetní hodnoty aktiva, která představuje rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou (v souladu s IFRS 9.5.4.3). Tuto ztrátu Skupina zaúčtovala do výkazu zisku nebo ztráty v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“) v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 1 nebo v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 2 nebo 3.

Úroky z úvěrů ovlivněných modifikací nebyly pozastaveny, avšak úroky se poté vyčíslují z upravené hrubé účetní hodnoty.

V roce 2020 vykázala Skupina ztráty z modifikace v celkové výši 374 mil. Kč, v roce 2021 nebyly zachyceny žádné ztráty z modifikace. Z celkových ztrát z modifikace byla částka ve výši 287 mil. Kč vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“, zatímco zbývajících 87 mil. Kč bylo vykázáno v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Skupina pravidelně reviduje ukazatele znehodnocení v rámci dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a práva k užívání majetku. V rámci těchto aktiv nebyl identifikován žádný významný ukazatel znehodnocení v souvislosti s COVID-19.

Skupina dále upravila prospektivní informace (forward looking information - FLI) při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL), které se promítly do portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám. Parametry jsou nastaveny tak, aby odrážely základní prognózu i alternativní makroekonomické scénáře. Alternativní scénáře spolu s pravděpodobností výskytu jsou odvozeny jako odchylka od základní prognózy.

Pravděpodobně vážená ECL je odvozena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu každého makroekonomického scénáře. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje je vývoj HDP.

Ke 40% pravděpodobnosti základní prognózy vedly následující faktory, které nastaly na konci roku 2021:

- nová varianta COVID-19 (omikron),
- rostoucí inflace spojená s rostoucími úrokovými sazbami,
- nestabilní vývoj geopolitické situace na Ukrajině/Rusku, což může vést k dalšímu růstu cen energií.

Skupina zohlednila vyšší volatilitu odhadů makroekonomických proměnných a výrazně vyšší riziko makroekonomických propadů v důsledku aktuálního vývoje pandemie COVID-19 a zavedla konzervativní negativní scénář s pravděpodobností 49 %.

Specifická pandemická situace a rozsáhlá podpůrná opatření navíc vedou ke zpožděním v makroekonomickém dopadu na parametry úvěrového rizika. Makroekonomické proměnné 2020 a 2021 byly proto zařazeny jako další prediktor budoucích hodnot parametrů.

Skupina zároveň upravila jednotlivé opravné položky k úvěrovým ztrátám pro vybrané expozice vůči významným klientům v selhání ve Stupni 3.

Problematika týkající se situace COVID-19, FLI a ECL je detailně popsána v poznámce 33 Úvěrové riziko.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, jako jsou plánování a prognózy budoucího vývoje, které jsou v současné době považovány za přiměřené. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravám účetní hodnoty souvisejících aktiv nebo závazků. Nejvýznamnější použití účetních úsudků, předpokladů a odhadů je popsáno v poznámkách u příslušných aktiv a pasiv a souvisí zejména se:

- znehodnocením finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky, poznámka 33 Úvěrové riziko), Rezervy (poznámka 42 Rezervy, úvěrová část);
- posouzením SPPI významných finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky);
- posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky).

Pandemie COVID-19 zvýšila míru nejistoty. Důsledky pro ekonomiku a opatření přijatá vládou a regulačními orgány pravděpodobně ovlivní finanční výkonnost a pozici Skupiny, včetně významných dopadů na očekávané úvěrové ztráty, dopadů na provozní výnosy a potenciální goodwill a na další posouzení znehodnocení nefinančních aktiv. Všechny negativní dopady, které lze rozumně odhadnout, byly vykázány do konce roku 2021. Skupina bude nadále pozorně sledovat vývoj a bude brát zřetel na další možné dopady.

e) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2021. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Skupiny relevantní. Žádný z těchto standardů nebyl Skupinou přijat před datem jejich účinnosti.

Nově navázané standardy a interpretace

Od roku 2021 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma úrokových sazeb – fáze 2;
- Novela IFRS 16: Slevy na nájemném související s COVID-19 po 30. červnu 2021;
- Novela IFRS 4 – odložení IFRS 9.

Uplatnění výše uvedené novely v roce 2021 nemělo významný dopad na účetní závěrku Skupiny a podrobnosti týkající se reformy referenčních úrokových sazeb („reforma IBOR“) jsou uvedeny v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví a v části „Aplikace reformy referenčních úrokových sazeb (reforma IBOR) – novela IAS 39“.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou účinné.

Následující standardy, novely a interpretace byly již schváleny Evropskou unií:

- Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2018–2020;
- IFRS 17: Pojistné smlouvy;
- Dodatky k IFRS 17 a novela IFRS 4;
- Dodatky k IFRS 16: Slevy na nájemném související s COVID-19.

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 18. únoru 2022:

- Dodatky k IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel;
- Změny IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé;
- Změny IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odklad účinnosti;
- Změny IAS 8: Definice účetních odhadů;
- Změny IAS 12 Daň z příjmu: odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jednorázové transakce;
- Dodatky k IFRS 17: Přejícná možnost pro pojistitele používající IFRS 17.

Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2018–2020. V květnu 2020 vydala IASB řadu dodatků k několika standardům. Novely IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později. Novela IFRS 9 objasňuje, že pouze poplatky uhrazené nebo obdržené mezi jednotkou (dlužníkem) a věřitelem se zahrnují do aplikace „10%“ testu pro odúčtování finančního závazku. Neočekává se, že implementace těchto novel bude mít na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

IFRS 17: Pojistné smlouvy. IFRS 17 byl vydán v květnu 2017 a je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. IFRS 17 stanoví zásady pro uznání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv. Cílem standardu IFRS 17 je zajistit, aby účetní jednotka poskytla relevantní informace, které věrně popisují tyto smlouvy. Tyto informace umožňují uživatelům účetní závěrky posoudit dopad, který mají pojistné smlouvy na finanční situaci, finanční výkonnost a peněžní toky účetní jednotky. Skupina je v procesu posuzování, zda některé její smlouvy spadají do oblasti působnosti IFRS 17. Po objasnění bude Skupina odhadovat dopad na svoji účetní závěrku.

Novelizace IFRS 17 a IFRS 4. Novela IFRS 17 a IFRS 4 byla vydána 25. června 2020 a je účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela obsahuje řadu upřesnění, která mají usnadnit implementaci IFRS 17 a zjednodušit některé požadavky standardu a přechodu na něj. Dodatky se týkají osmi oblastí IFRS 17 a jejich účelem není změna základních principů standardu. Skupina

v současnosti posuzuje, zda některé z jejích smluv spadají do působnosti IFRS 17 a následně odhadne dopad na svoji účetní závěrku.

Novela IFRS 16: Slevy na nájemném v související s COVID-19.

Dodatky k IFRS 16 byly vydány 31. března 2021 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. dubna 2021 nebo později. V květnu 2020 byla vydána novela IFRS 16, která nájemcům poskytla nepovinnou praktickou pomůcku pro posouzení, zda slevy z nájemného v souvislosti s COVID-19 vedoucí ke snížení leasingových splátek splatných do 30. června 2021 nebo dříve, představuje modifikaci leasingu. Dodatek vydaný 31. března 2021 prodloužil datum praktického postupu z 30. června 2021 na 30. června 2022. Neočekává se, že aplikace těchto dodatků bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Změny IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel.

Novela IAS 1 byla vydána v únoru 2021 a je účinná pro roční období počínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela specifikuje, že účetní jednotka je povinna zveřejnit své významné informace o účetních pravidlech. Byl přidán návod, který vysvětluje, jak může účetní jednotka identifikovat významné informace o účetních zásadách a uvádí příklady, kdy je pravděpodobné, že informace o účetních zásadách budou významné. Neočekává se, že aplikace těchto změn bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Mohou však být požadovány revize zveřejnění účetních pravidel.

Změny IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé.

Novela IAS 1 byla vydána 23. ledna 2020 a je účinná pro účetní období počínající 1. ledna 2022 nebo později. Úpravy upřesňují, že závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, která existují ke konci účetního období. Skupina v současné době posuzuje dopad novely na svoji účetní závěrku.

Změny IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odsunutí data účinnosti.

Dodatky k IAS 1 byly vydány 15. července 2020 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela IAS 1 o klasifikaci závazků jako krátkodobé a dlouhodobé byla vydána v lednu 2020 s původní účinností od 1. ledna 2022. V reakci na pandemii COVID-19 však bylo datum účinnosti odsunuto o jeden rok, aby společnosti měly více času na implementaci změn klasifikace vyplývajících z upravených pokynů. Skupina v současné době posuzuje dopad novely na svoji účetní závěrku.

Změny IAS 8: Definice účetních odhadů.

Novela IAS 8 byla vydána v únoru 2021 a je účinná pro roční období počínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela objasňuje, jak by společnosti měly odlišovat změny v účetních pravidlech od změn v účetních odhadech. Neočekává se, že aplikace těchto změn bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Změny IAS 12 Daň z příjmu: odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajících z jediné transakce.

Úpravy IAS 12 byly vydány v květnu 2021 a jsou účinné pro účetní období

začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu. Dodatky specifikují, že výjimka při prvotním vykázání stanovená v IAS 12.15(b) a IAS 12.24 se nevztahuje na transakce, ve kterých při prvotním vykázání vznikají stejné odečitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly. Neočekává se, že aplikace těchto dodatků bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Změny IFRS 17: Přechodná možnost na pojistitele uplatňující IFRS 17. Dodatky k IFRS 17 byly vydány 9. prosince 2021 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novela přechodných požadavků v IFRS 17 poskytuje pojistitelům možnost zlepšit užitečnost srovnávaných informací pro investory uváděných při prvotním použití IFRS 17. Dodatek se týká pouze přechodu pojistitelů na IFRS 17 a neovlivňuje žádné další požadavky v IFRS 17. Přechod na požadavky IFRS 17 a IFRS 9 k různým datům povede k následujícím jednorázovým klasifikačním rozdílům ve srovnávacích informacích prezentovaných při prvotní aplikaci IFRS 17. Skupina v současnosti posuzuje, zda některé z jejích smluv spadají do působnosti IFRS 17. Skupina odhadne po vyjasnění této skutečnosti.

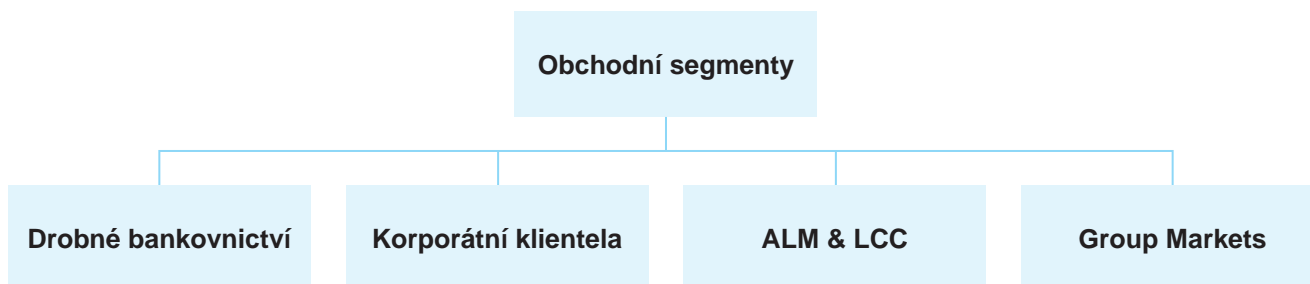
VÝKONNOST / NÁVRATNOST

1. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentu ve Skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucími osobami s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentu a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty odrážející manažerskou strukturu Skupiny.



Drobné bankovníctví (Retail)

Segment zahrnuje obchodní aktivity, za které zodpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cílovými klienty jsou především fyzické osoby, mikropodniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi např. v oblasti leasingu či správy aktiv. Široká nabídka produktu obsahuje úvěr, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje jako jsou například leasing, pojištění či produkty stavebního spoření.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky dceřiných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s., CS Seed Starter, a.s. a MOPET CZ, a.s.

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu (malé a střední podniky a velké podniky ve Skupině), také s komerčními nemovitostmi a klienty z veřejného sektoru.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky dceřiných společností Factoring České spořitelny, a.s., REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., Leasing České spořitelny, a.s., s Autoleasing SK, s.r.o. a Erste Grantika Advisory, a.s. a nemovitostní fondy.

Řízení aktiv a pasiv a lokální korporátní centrum („ALM a LCC“)

Asset Liability Management (ALM) sestává z řízení bilance Skupiny s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likviditou. Dále ALM provádí aktivity financování, hedging a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Local Corporate Center (LCC) zahrnuje neobchodní aktivity jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. služby procurementu, správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci Skupiny, dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná

aktiva) jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo to lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál Skupiny, který je v podmínkách Skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

V lokálním korporátním centru jsou zohledňovány výsledky dceřiných společností brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci, Bankovní identita, a.s. a Czech TOP Venture Fund B.V. za rok 2020, ČS NHQ, s.r.o., Global Payments, s.r.o., Budějovická Development, s.r.o., BP Budějovická, s.r.o., BP Poláčkova, s.r.o. a BP Olbrachtova, s.r.o.

Segment skupinových trhů (Group Markets)

Segment Group Markets zahrnuje služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnost s finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy Skupiny. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize Skupiny za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity.

Kromě toho zahrnuje podnikání spojené s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích.

Oceňování

Výkaz zisku a ztráty segmentové analýzy vychází ze způsobu reportování Představenstvu Banky a toho, jak se alokují zdroje do jednotlivých segmentů a vyhodnocuje jejich výkonnost. Segmentová analýza i manažerské výkaznictví jsou sestaveny v souladu s IFRS. Účetní standardy, metody i způsoby oceňování

používané v segmentové analýze jsou shodné s těmi, na kterých je založena konsolidovaná účetní závěrka.

Úrokový výnos není pro jednotlivé segmenty vykazován odděleně od úrokového nákladu. Úroky jsou vykazovány v čisté výši v řádku „Čistý úrokový výnos“, protože úrokový náklad ani výnos nejsou zahrnuty do hodnocení ziskovosti vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí a ani jinak se této osobě taková informace pravidelně nepředkládá. Představenstvo se při svém hodnocení segmentů a rozhodování o alokaci zdrojů spoléhá pouze na čistý úrokový výnos. Čistý výnos z poplatků a provizí a Ostatní provozní výsledek jsou reportovány v čisté hodnotě, a to v souladu s reportováním představenstvu.

Spotřeba kapitálu každého segmentu je pravidelně vyhodnocována vedením Skupiny tak, aby byla posouzena výkonnost segmentů. Průměrná spotřeba kapitálu je daná kreditním, tržním a provozním rizikem. Celková aktiva, celkové závazky, stejně tak jako rizikové vážená aktiva a alokovaný kapitál jsou vykázány po segmentech, a to podle interního vykazování Představenstvu Banky. Celkový průměrný alokovaný kapitál Skupiny odpovídá celkovému průměrnému vlastnímu kapitálu Skupiny. Pro měření a vyhodnocování ziskovosti segmentů v rámci Skupiny Erste Group se využívají klíčové ukazatelé jako návratnost alokovaného kapitálu a poměr nákladů k výnosům.

Návratnost alokovaného kapitálu je definována jako poměr čistého výsledku za období a průměrného alokovaného kapitálu daného segmentu. Poměr nákladů k výnosům je počítán jako poměr provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) a provozních výnosů (součet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatků a provizí, výnosů z dividend, čistého zisku z obchodních operací, zisku nebo ztráty z finančních nástrojů ve FVPL, zisku nebo ztráty z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosů z investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu).

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		ALM&LCC		Segment skupinových trhů		Skupina celkem	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Čistý úrokový výnos	19 907	18 565	6 462	6 452	4 241	3 611	474	471	31 083	29 099
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 324	5 931	1 633	1 419	-530	-440	1 758	1 333	9 186	8 243
Výnos z dividend	0	0	0	0	167	57	0	0	167	57
Čistý zisk z obchodních operací	1 278	1 000	813	629	-1 231	-209	872	486	1 732	1 906
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	18	11	0	0	-121	587	0	0	-103	598
Čistý výnos z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	0	0	0	0	76	31	0	0	76	31
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	8	7	181	174	25	32	0	0	213	213
Všeobecné správní náklady	-15 739	-15 200	-3 087	-2 922	-915	-413	-657	-575	-20 398	-19 110
Z toho odpisy	-2 506	-2 413	-276	-269	115	-10	-53	-57	-2 720	-2 749
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	-238	-1	0	0	-238	-1
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL	0	0	0	0	-4	0	0	0	-4	0
Znehodnocení finančních nástrojů	-884	-4 357	-733	-3 521	-79	25	-84	-77	-1 780	-7 930
Ostatní provozní výsledek	-149	42	-438	-282	-802	-71	-316	-300	-1 705	-611
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	10 762	5 999	4 829	1 949	590	3 209	2 048	1 338	18 229	12 495
Daň z příjmu	-2 032	-1 117	-951	-421	-649	-686	-389	-254	-4 021	-2 478
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	8 729	4 882	3 879	1 528	-59	2 523	1 659	1 084	14 208	10 017
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	0	0	-27	-11	0	0	-27	-11
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	8 729	4 882	3 879	1 528	-86	2 512	1 659	1 084	14 181	10 006
Provozní výnosy	27 534	25 514	9 088	8 674	2 628	3 669	3 104	2 290	42 354	40 147
Provozní náklady	-15 739	-15 200	-3 087	-2 922	-915	-413	-657	-575	-20 398	-19 110
Provozní výsledek	11 795	10 314	6 001	5 752	1 713	3 256	2 448	1 715	21 957	21 037
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, pilíř 1 ke konci období)	158 034	152 733	292 011	289 409	18 894	17 199	8 158	6 042	477 096	465 383
Průměrný alokovaný kapitál	25 834	23 422	28 761	27 224	94 181	92 044	2 231	2 751	151 007	145 441
Poměr nákladů k výnosům	57,20 %	59,60 %	34,00 %	33,70 %	34,80 %	11,30 %	21,20 %	25,10 %	48,20 %	47,60 %
Návratnost alokovaného kapitálu	33,80 %	20,80 %	13,50 %	5,60 %	-0,10 %	2,70 %	74,40 %	39,40 %	9,40 %	6,90 %
Aktiva celkem (ke konci období)	577 025	525 541	315 176	294 870	729 159	702 130	20 380	15 239	1 641 741	1 537 780
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	946 382	846 902	227 086	209 555	55 955	52 277	269 122	279 700	1 498 545	1 388 434

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice a Skupina nemá žádné výnosy od zákazníka, které by překročily 10% celkových výnosů Skupiny.

2. Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí efektivní úrokové míry, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i) Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Čisté úrokové výnosy zahrnují také úroky z derivátů.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2021	2020
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	424	390
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	33 354	31 866
Úrokové výnosy	33 778	32 256
Finanční aktiva k obchodování	2 392	4 798
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	13
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	696	182
Ostatní aktiva	29	71
Záporné úroky z finančních závazků	165	214
Ostatní obdobné výnosy	3 282	5 278
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	37 060	37 534
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 672	-3 944
Úrokové náklady	-3 672	-3 944
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-14	-5
Finanční závazky k obchodování	-2 120	-4 310
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	10	18
Ostatní závazky	-40	-49
Záporné úroky z finančních aktiv	-141	-145
Ostatní obdobné náklady	-2 305	-4 491
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-5 977	-8 435
Čistý úrokový výnos	31 083	29 099

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 348 mil. Kč (2020: 408 mil. Kč). V roce 2021 nebyly zaúčtovány žádné zisky ani ztráty z úprav, ztráta z úprav finančních nástrojů přiřazených do Stupně 1 ve výši 287 mil. Kč byla v roce 2020 vykázána v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“. Částky uvedené v řádcích „Záporné úroky z finančních závazků“ a „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

3. Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Skupina vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, poplatky za záruky a ostatní poplatky spojené s poskytnutím úvěru, provize za správu a řízení aktiv, úschovu a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2021		2020	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	676	-111	1 567	-117
Zúčtování a vypořádání	0	-4	0	-4
Asset management	1 383	-53	1 307	-33
Správa, úschova a uložení hodnot	422	-50	274	-41
Platební styk	3 746	-678	3 602	-545
Distribuce produktů pro zákazníka	2 954	-3	2 796	-10
Kolektivní investování	1 355	0	1 322	0
Zprostředkování pojistných produktů	1 599	-3	1 474	-10
Úvěrové činnosti	1 255	-507	1 135	-371
Ostatní	649	-493	608	-603
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	11 085	-1 899	9 967	-1 724
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 186		8 243	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Skupina získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Skupina drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Celková částka takto spravovaných aktiv činila 1 958 mld. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 1 125 mld. Kč).

Skupina zavedla od 1. ledna 2021 novou kategorii pro vykazování poplatků za správu aktiv (tj. přijaté provize za zprostředkování prodeje) a následně změnila jejich klasifikaci i pro srovnatelné období. V důsledku této změny poklesly výnosy z poplatků v řádce „Poplatky a provize z cenných papírů“ o 1 322 mil. Kč a výnosy z poplatků v řádce „Distribuce produktů pro zákazníka“ (podpoložka „Kolektivní investování“) vzrostly o 1 322 mil. Kč v roce 2020 bez dopadu na celkové výnosy a náklady na poplatky a provize za rok 2020.

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 118 mil. Kč (2020: 3 217 mil. Kč) vztahující se k finančním aktivům a finančním závazkům neoceňovaným ve FVPL.

4. Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových podílů, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL) a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	166	54
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	1	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	0	3
Výnosy z dividend	167	57

5. Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole „Významná účetní pravidla“, „c) Metody účtování a oceňování“, „Přepočtení cizí měny“, „I. Transakce a zůstatky v cizí měně“. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2021	2020
Obchodování s cennými papíry a deriváty	84	133
Devizové operace	1 875	1 725
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-227	48
Čistý zisk z obchodních operací	1 732	1 906

Od roku 2008 Česká spořitelna obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2021	2020
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	500	270
Operace s cizími měnami	244	173
Celkem	744	443

6. Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci Konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI).

V mil. Kč	2021	2010
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-140	-28
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-140	-14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	37	612
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-103	598

7. Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem (nejčastěji nemovitosti a osobní vozidla) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu. Provozní náklady na investice do nemovitostí jsou vykázány v řádku „Ostatní provozní výsledek“ (viz poznámka 12 Ostatní provozní výsledek).

V mil. Kč	2021	2020
Investice do nemovitostí	180	174
Ostatní operativní pronájem	33	39
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	213	213

8. Všeobecné správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

V souladu s politikou odměňování má Skupina několik kategorií zaměstnanců, kteří dostávají odměny a bonusy v podobě úhrad vázaných na výkonnostní certifikáty a akcie vypořádané v hotovosti. Celkový vliv odměn a bonusů vypořádaných v hotovosti na náklady na zaměstnance je 33 mil. Kč (2020: 31 mil Kč). Popis a další informace o odměňování členů představenstva včetně odměn vázaných na pracovní výkon a na akcie jsou uvedeny v poznámce 49 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři.

Všichni, kteří byli zaměstnanci Skupiny k 31. prosinci 2021 a zároveň byli aktivně zaměstnáni alespoň v předcházejících šesti měsících, obdrží akcie Erste Group Bank AG v ekvivalentu 350 EUR netto. Tento zaměstnanecký akciový program je přiznán, pokud skupina Erste Group Bank, včetně jednotlivých bank a dceřiných společností, splní všechny požadavky na kapitál a likviditu a vyplatí dividendy. Skupina je poskytovatelem tohoto programu, tudíž je zodpovědná za jeho vypořádání, které probíhá v hotovosti a je přiznáno okamžitě. Na základě počtu oprávněných zaměstnanců byly zaúčtovány náklady na zaměstnance ve výši 159 mil. Kč a související ostatní závazky.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy, jubilejní benefity a přecenění závazku z úhrady vázané na akcie.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva a investic do nemovitostí.

V mil. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance	-11 010	-9 892
Mzdy	-7 711	-6 992
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 516	-2 249
Ostatní náklady na zaměstnance	-783	-651
Ostatní správní náklady	-6 668	-6 469
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-278	-268
Náklady na informační technologie	-3 192	-3 097
Náklady na kancelářské prostory	-806	-750
Náklady na provoz kanceláří	-620	-665
Náklady na reklamu a marketing	-950	-834
Poradenství a právní služby	-227	-268
Ostatní správní náklady	-595	-587
Odpisy majetku	-2 720	-2 749
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 113	-1 042
Nemovitosti užívané bankou	-538	-656
Investice do nemovitostí	-68	-61
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-421	-427
Právo k užívání majetku	-580	-563
Všeobecné správní náklady	-20 398	-19 110

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 516 mil. Kč (2020: 2 249 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Skupina nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2021	2020
Odměny	106	106

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 49 Transakce se spřízněnými stranami a hlavními akcionáři.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

V mil. Kč	2021	2020
Zaměstnanci	9 738	9 892

9. Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Pokud se tyto zisky nebo ztráty vztahují k odúčtování finančních aktiv vykazovaných ve Stupni 3, jsou zahrnuty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

V mil. Kč	2021	2020
Zisky z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	5	0
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-243	0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	-238	0

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů během roku 2021 Skupina realizovala ztrátu ve výši 243 mil. Kč. Odúčtování finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě (AC) neporušuje interní limit stanovený v obchodním modelu „Hold to collect“.

10. Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv ve FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny ve FVPL.

V mil. Kč	2021	2020
Zisk z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-4	-1
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-4	-1

11. Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky). Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a v POCl jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCl jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení.

V případě odepsání finančních aktiv Skupina nepodniká žádnou další činnost za účelem získání této částky. Skupina proto takové pozice nemá.

V mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-23	-66
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-1 475	-7 425
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-1 893	-7 898
Odpis pohledávek	-14	-9
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	432	569
Ztráta z modifikací	0	-87
Pohledávky z finančního leasingu	29	13
Alokace opravných položek na úvěrové ztráty	29	13
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-311	-452
Znehodnocení finančních nástrojů	-1 780	-7 930

Vývoj opravných položek na rizika odráží výrazně nižší tvorbou v roce 2021 (1 893 mil. Kč) ve srovnání s rokem 2020 (7 898 mil. Kč). Dopad COVID-19 na úvěrové portfolio retailu a korporátního segmentu postupně odeznívá a vrací rizikové náklady zpět na standardní úroveň.

Rekonciliace pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) na ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů za rok 2021 a 2020

V mil. Kč	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty – NIR	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty – mimo NIR	Změny opravných položek nevykázané do zisku nebo ztráty	Změny opravných položek – celkem
Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2020				-13 657
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období	-8 013			-8 013
(Zvýšení) v důsledku plynutí času („unwinding correction“)		-220		-220
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			219	219
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			550	550
Ostatní změny opravných položek		-30		-30
Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2020				-21 061
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek	-390			
Přímé odpisy	-10			
Zpětné získání odepsaných částek	570			
Zisky a ztráty z modifikace přiřaditelné k finančním aktivům ve Stupních 2, 3, POCI	-87			
Čistá ztráta ze snížení hodnoty období k 31. prosinci 2020	-7 930			
Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2021				-21 061
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období	-1 747			-1 747
(Zvýšení) v důsledku plynutí času („unwinding correction“)		-327		-327
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			494	494
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			880	880
Změny opravných položek z důvodu změn ve struktuře skupiny			-131	-131
Změny opravných položek z důvodu kurzových rozdílů		217		217
Ostatní změny opravných položek		286		286
Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2021				-21 389
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek	-451			
Přímé odpisy	-14			
Zpětné získání odepsaných částek	432			
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2021	-1 780			

V tabulce jsou znázorněny pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám během roku. Z celkového pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (nárůst o 328 mil. Kč) bylo 1 747 mil. Kč vykázáno jako čistá ztráta ze snížení hodnoty (NIR – Net impairment result, čistý zisk nebo ztráta ze snížení hodnoty) do výkazu zisku a ztráty. Ostatní pohyb (snížení) ve výši 1 419 mil. Kč představuje dopad změn v důsledku prodeje, odpisů nebo nepříznivých vlivů plynutí času (UWC – unwinding corrections) vykázaných v ostatních položkách výkazu zisku a ztráty (např. v čistém úrokovém výnose) nebo mimo výkaz zisku a ztráty. Kromě pohybů opravných položek vzrostl NIR o dalších 33 mil. Kč vlivem

ztráty ze snížení hodnoty POCI ve výši 451 mil. Kč a přímých odpisů ve výši 14 mil. Kč, tato ztráta byla částečně kompenzována inkasem odepsaných pohledávek ve výši 432 mil. Kč.

12. Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Skupiny. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje nefinančního majetku. Dále jsou zde zahrnuty případné ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2021	2020
Ostatní provozní náklady	-1 097	-791
Tvorba ostatních rezerv	-265	-3
Ostatní daně	-14	-18
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-818	-770
Ostatní provozní výnosy	2	48
Rozpuštění ostatních rezerv	2	48
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	-412	107
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů	-198	25
Ostatní provozní výsledek	-1 705	-611

V roce 2021 Skupina zaúčtovala znehodnocení budov centrály v Praze ve výši 407 mil. Kč (2020: odúčtování 166 mil. Kč) z důvodu očekávaného využití budov po přestěhování do nového sídla. Snížení hodnoty je vykázáno v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“.

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do jednotného mechanismu pro řešení bankovní krize (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. ledna 2016. V roce 2021 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 818 mil. Kč (2020: 770 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

V roce 2021 Skupina zaúčtovala rezervu na řešení právních a soudních sporů ve výši 226 mil. Kč.

Čistá ztráta z ostatních provozních nákladů zahrnuje výnos za prodej elektřiny a plynu dceřinou společností Energie ČS, a.s. ve výši 3 242 mil Kč a související náklady na prodej za rok 2020 ve výši 3 130 mil. Kč.

13. Daň z příjmů

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný

zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdíly a nevyužité daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou pro každou ze společností Skupiny, stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2021	2020
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-4 223	-3 124
běžné období	-3 946	-3 076
předchozí období	-277	-48
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	202	646
běžné období	202	646
Celkem	-4 021	-2 478

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku Skupiny před zdaněním a sazby daně z příjmů právnických osob.

V mil. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním	18 229	12 495
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-3 464	-2 374
Výnosy nepodléhající zdanění	1 128	1 061
Daňově neodčitatelné náklady	-1 389	-1 143
Ostatní	1	-35
Daňové vratky a doměrky z minulých let	248	17
Daň z příjmu celkem	-4 021	-2 478
Efektivní sazba daně	22,06 %	19,83 %

Skupina v roce 2021 zaúčtovala dodatečný daňový náklad související s převodem prostředků do nadace Depositum Bonum ve výši 204 mil. Kč.

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2021			2020		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	-470	90	-380	72	-14	58
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-1	0	-1	-1	0	-1
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-7 696	1 461	-6 235	3 675	-698	2 977
Kurzové rozdíly	156	0	156	16	0	16
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-8 011	1 551	-6 460	3 762	-712	3 050

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2021		
	Prosinec 2021	Leden 2021	Prosinec 2021	Leden 2021	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
	Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:						
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-115	-95	-20	-20	0
Finanční aktiva ve FVOCI	25	0	-7	-72	90	0	90
Finanční aktiva v AC	1 409	1 337	-50	-78	100	100	0
Hmotný majetek	122	180	-98	-111	-45	-45	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-398	-406	8	8	0
Zajišťovací účetní deriváty	1 262	165	-8	-367	1 456	-6	1 462
Ostatní aktiva a závazky	464	295	0	0	169	169	0
Uznaná odložená daň z přenesené kumulované daňové ztráty po posouzení návratnosti	2	5	0	0	-3	-2	-1
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.71	-552	-962	550	962	-2	-2	0
Odložená daň celkem	2 732	1 020	-126	-167	1 753	204	1 551
Daň splatná	1 042	1 417	-117	-60	-432		
Daň celkem	3 774	2 439	-243	-227	1 319		

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2020		
	Prosinec 2020	Leden 2020	Prosinec 2020	Leden 2020	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
	Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:						
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	4	-95	-71	-28	24	-52
Finanční aktiva ve FVOCI	0	69	-72	-132	-9	-47	38
Finanční aktiva v AC	1 337	398	-78	-165	1 026	1 026	0
Hmotný majetek	180	310	-111	-76	-165	-165	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-406	-367	-39	-39	0
Zajišťovací účetní deriváty	165	521	-367	-26	-698	0	-698
Ostatní aktiva a závazky	295	449	0	0	-154	-154	0
Uznaná odložená daň z přenesené kumulované daňové ztráty po posouzení návratnosti	5	4	0	0	1	1	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.71	-962	-645	962	645	0	0	0
Odložená daň celkem	1 020	1 110	-167	-192	-66	646	-712
Daň splatná	1 417	9	-60	-327	1 675		
Daň celkem	2 437	1 119	-227	-519	1 609		

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlednutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 1 753 mil. Kč (2020: 66 mil. Kč) je částka 202 mil. Kč (2020: 646 mil. Kč) daňovým výnosem ve výkazu zisku a ztráty Skupiny za rok 2021, zatímco výnos ve výši 1 551 mil. Kč (2020: náklad 712 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Skupiny za rok.

Očekává se, že konsolidovaná odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 2 606 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 853 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Skupinou na konci roku. Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku - po započtení s odloženými daňovými závazky.

14. Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykazala Skupina podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 14 208 mil. Kč, což zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2020: 10 017 mil. Kč). Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Z důvodu vysoké nejistoty v roce 2020 a stabilizačních opatření přijatých ČNB v souvislosti s epidemií koronaviru nebyla za rok 2019 vyplacena žádná dividenda kromě výplaty kuponů na nástroje AT1 ve výši 1 068 mil. Kč.

Jediný akcionář Skupiny schválil v roce 2021 výplaty (dividendy a kupony AT1) v celkovém objemu 6 336 mil. Kč (z toho výplata dividendy 5 360 mil. Kč a kupony AT1 976 mil. Kč). Dividenda na akcii činila 35,26 Kč. Ty byly v souladu s doporučeními ČNB ohledně omezení distribuce z důvodu přetrvávajících ekonomických nejistot. Po auditu finančních výsledků za rok 2021 přestane platit aktuálně platné doporučení ČNB. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2021 tak nebylo přijato do data vydání této účetní závěrky.

FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Metody ocenění finančních nástrojů

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování.

i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (dále jen „POCI“ – purchased or originated credit-impaired, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“) je použita efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko. Jedná se o míru, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky, které berou v potaz očekávané úvěrové ztráty do naběhlé hodnoty finančního aktiva.

K vykázání úrokových výnosů a úrokových nákladů se využívá EIR. Úrokové výnosy se vypočítají následujícím způsobem:

- EIR se aplikuje na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, která nejsou znehodnocená (Stupeň 1 a Stupeň 2, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“);
- EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv, která jsou znehodnocená (Stupeň 3, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“); a
- úvěrově upravená EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv POCI.

U finančních závazků je úrokový náklad rovněž vypočítán aplikováním EIR na jejich naběhlou hodnotu.

ii. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Definice se rovněž vztahuje na určení reálné hodnoty nefinančních aktiv a závazků. Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 25 Reálná hodnota finančních nástrojů.

Prvotní zaúčtování a ocenění

Prvotní zaúčtování

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu sjednání obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

'Day 1' profit

Pokud se transakční cena liší od reálné hodnoty odvozené z jiných pozorovatelných transakcí pro identický nástroj na aktivním trhu

nebo odvozené pomocí oceňovací techniky, která má všechny významné vstupy založené na datech pozorovatelných trhů, Skupina okamžitě zaúčtuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotu jako zisk nebo ztrátu (také označované jako „Day 1 Profit or Loss“). Ve všech ostatních případech je rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním zaúčtování a transakční cenou zaúčtován v účetní hodnotě nástroje, ale vykázání zisků/ztrát je odloženo. Po prvotním zaúčtování účetní jednotka zaúčtuje tento odložený rozdíl jako zisk/ztrátu pouze v případě, že je výsledkem změny určitých faktorů (včetně času), které by účastníci trhu vzali v úvahu při určování ceny nástroje. Jinými slovy, odložený rozdíl by byl uznán pouze v případě, že základní faktory jsou pozorovatelné a mohou být potvrzeny trhem.

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva – Dluhové nástroje

V souladu s IFRS 9, klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na následujících dvou kritériích:

(i) obchodní model pro správu finančních aktiv - posouzení je zaměřeno na to, zda je finanční aktivum součástí portfolia, ve kterém jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, jak za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak i prodeje aktiv nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech;

(ii) charakteristiky peněžních toků finančních aktiv – posouzení je zaměřeno na to, zda smluvní podmínky finančního aktiva vytvářejí ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroku (SPPI) z dosud nesplacené jistiny.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění.

Finanční aktiva – Kapitálové nástroje

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. nástroje, které neobsahují smluvní závazek platit v hotovosti, a které prokazují zbytkový podíl na čistých aktivech emitenta, jsou považovány Skupinou za investice do kapitálových cenných papírů.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

_Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

_Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

_Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách – 19 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 23 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“).

Znehodnocení finančních nástrojů

Skupina vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů (kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL), pokladnicí hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávky z leasingu, pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky a na podrozvahové úvěrové riziko vyplývající z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení vychází z očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění odráží:

- nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotu určenou vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časovou hodnotu peněz; a
- důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykázání k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Skupina rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je rovno dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Úrokové výnosy jsou vykázány prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je rovno očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vykázány stejně jako v případě Stupně 1 prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Skupina obecně přijala přístup odpovídající regulatornímu konceptu „selhání“ (tj. CRR concept) úvěrové expozice (detaily viz poznámka 33 Úvěrové riziko). Výše znehodnocení odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva (tj. čistou účetní hodnotu). Z pohledu výkazu o finanční situaci jsou úroky časově rozlišený na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi časově rozlišenými úroky na aktivech a vykázanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 31 Řízení rizik v části „Úvěrové riziko“.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykázána ve výkazu o finanční situaci jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a celkovou vytvořenou opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se opravná položka vykazuje kumulovaně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové přísliby a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním zaúčtování (zakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocení – finanční aktiva POCl), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním zaúčtování vykázané jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCl. Pro finanční aktiva POCl se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze znehodnocení a jejich zrušení (zisky) ze všech druhů finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Skupina se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. Proto s dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance – úleva). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance Skupina poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru.

Úvěry, u nichž Skupina poskytla úlevu, jsou nadále vedeny v aktivech a případné snížení hodnoty se u nich posuzuje na základě upravených podmínek. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny jejich načasování nebo výše, Skupina stávající úvěr odúčtuje a úvěr s upravenými podmínkami zaúčtuje jako nový úvěr, který se prvotně oceňuje reálnou hodnotou.

Odpisy

V případech, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost;

odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (resp. je-li relevantní, jeho část nebo část skupiny aktiv obdobného charakteru) se odúčtuje v následujících případech:

- smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva vypršela; nebo
- Skupina převedla práva na peněžní toky z finančního aktiva na jiný subjekt nebo Skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement).

Příčemž Skupina buď:

- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím daného převáděného finančního aktiva, nebo
- nepřevedla ani neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad tímto aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázan ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCl) v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Skupina znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Skupina vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek.

Úpravy smluvních podmínek splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy smluvních podmínek se musí týkat smluv o poskytování úvěrů, které nejsou poskytovány s úlevou. Jednání je iniciováno dlužníkem, který hledá lepší smluvní úvěrové podmínky jako alternativu k refinancování svého úvěru za předpokladu, že

existuje možnost předplacení úvěru či jeho předčasného ukončení a současně existuje dostatečně konkurenční trh umožňující refinancování úvěru. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být vnímány jako přiměřeně nízké, a to proto, aby tyto náklady neodradily dlužníka od jeho záměru refinancovat úvěr. V důsledku toho Skupina přistoupí k úpravě úvěrových podmínek, aby snížila hrozbu, že by klient mohl refinancovat úvěr u jiné banky. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek s pohyblivou sazbou. Tento způsob vyjednávání nových smluvních podmínek se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

U aktivních dluhových nástrojů, které nejsou oceňovány ve FVPL a které podléhají smluvním úpravám, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena a zisk nebo ztráta z této opravy je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zisk nebo ztráta se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk nebo ztráta uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

iii. Odúčtování finančních závazků

K odúčtování finančního závazku Skupina přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo skončí. Toto obvykle nastane, když je závazek splacen nebo odkoupen. Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo

ztráty“, „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňovacím podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Skupiny jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení a úvěry na projektové financování. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem splatnosti a úrokových sazeb nespádají do oblasti hodnocení SPPI, protože Skupina takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL. Skupina nemá k 31. prosinci 2021 a 2020 žádné úvěry nesplňující SPPI test.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Skupině při předčasném ukončení. Skupina používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulatorními orgány.

U úvěrů na financování projektů Skupina hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy, a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrové rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázání, musí Skupina posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

Ve Skupině jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držení s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity, atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držení k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Skupina prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsány, překročí 10 % účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaného úvěrového znehodnocení je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Skupina stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 33 „Úvěrové riziko“. Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v poznámkách 24 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, 16 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, 42 Rezervy,

40 Leasing, část Pohledávky z finančního leasingu a 18 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

FINANČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a jejich smluvní peněžní toky naplňují podmínku SPPI.

Ve výkazu o finanční situaci se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Výnosové úroky“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinělé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorií aktiv Skupiny, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud existují), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

15. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacené na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázané povinné minimální rezervy v celkové částce 18 446 mil. Kč (2020: 9 449 mil. Kč) k datu účetní závěrky. Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených účtů výkazu o finanční situaci a musí být udržovány v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Povinné minimální rezervy proto nepodléhají žádným omezením.

V mil. Kč	2021	2020
Pokladní hotovost	16 824	20 021
Hotovost u centrálních bank	19 069	16 276
Ostatní vklady na požádání	1 579	1 778
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	37 472	38 075

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

16. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. Plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „Finanční nástroje – významné účetní politiky“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Skupiny v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
2021									
Vládní instituce	313 771	0	0	313 771	-14	0	0	-14	313 757
Úvěrové instituce	11 755	0	0	11 755	-5	0	0	-5	11 750
Nefinanční podniky	0	7	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	325 526	7	0	325 533	-19	0	0	-19	325 514
2020									
Vládní instituce	243 969	0	0	243 969	-12	0	0	-12	243 957
Úvěrové instituce	10 290	453	0	10 743	-6	-1	0	-7	10 736
Nefinanční podniky	4	3	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	254 263	456	0	254 719	-18	-1	0	-19	254 700

K 31. prosinci 2020 a 2021 Skupina nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) dluhové cenné nástroje v naběhlé hodnotě (v AC).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě během vykazovaného období je uveden v následující tabulce:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	Prosinec 2021
	Leden 2021	Prosinec 2021					
Stupeň 1	-18	-3	1	1	-1	1	-19
Stupeň 2	-1	0	0	0	1	0	0
Celkem	-19	-3	1	1	0	1	-19
	Leden 2020	Prosinec 2020					
Stupeň 1	-17	-1	2	85	-86	-1	-18
Stupeň 2	0	-85	1	-2	85	0	-1
Celkem	-17	-86	3	83	-1	-1	-19

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování dluhových cenných papírů v AC v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících dluhových cenných papírů v AC jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ze Stupně 1

k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly vykázány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů opravných položek pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2021 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2021 (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	4	456
Do Stupně 1 ze Stupně 2	454	659

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázané (zakoupené) během roku 2020 a neprodané do 31. prosince 2021, byla 107 294 mil. Kč (2020: 42 194 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2021 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2021, byla 36 480 mil. Kč (2020: 16 421 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
2021									
Centrální banky	360 255	0	0	360 255	-2	0	0	-2	360 253
Úvěrové instituce	4 742	0	0	4 742	-1	0	0	-1	4 741
Celkem	364 997	0	0	364 997	-3	0	0	-3	364 994
2020									
Centrální banky	413 449	0	0	413 449	-2	0	0	-2	413 447
Úvěrové instituce	11 396	0	0	11 396	-5	0	0	-5	11 391
Celkem	424 845	0	0	424 845	-7	0	0	-7	424 838

Skupina k 31. prosinci 2021 a 2020 nevladila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě.

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč			Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika		
	Leden 2021	Prosinec 2021					Leden 2020	Prosinec 2020
Stupeň 1	-7	-3	-75	77	0	2	-10	-7
Celkem	-7	-3	-75	77	0	2	-10	-7
Stupeň 1	-10	-7	-311	115	0	199	-10	-7
Stupeň 2	0	0	-3	0	-2	5	0	0
Stupeň 3	0	0	0	60	0	-60	0	0
Celkem	-10	-7	-314	175	-2	144	-10	-7

Ve sloupci „Přírůstky“ je zahrnuto zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady převodu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

v mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 1 ze Stupně 2	3	0

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázané během roku 2021 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2021, byla 363 240 mil. Kč (2020: 435 285 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2021 a odúčtovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2021, byla 421 344 mil. Kč (2020: 403 717 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
2021											
Vládní instituce	15 480	8 181	0	0	23 661	-10	-98	0	0	-108	23 553
Ostatní finanční instituce	16 095	1 691	2	0	17 788	-36	-32	-1	0	-68	17 720
Nefinanční podniky	218 092	54 522	7 964	1 174	281 752	-1 105	-2 879	-4 597	-466	-9 047	272 705
Domácnosti	465 303	44 298	7 965	109	517 674	-1 189	-3 404	-5 195	-25	-9 812	507 862
Celkem	714 970	108 693	15 930	1 282	840 875	-2 339	-6 413	-9 793	-490	-19 035	821 840

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Vládní instituce	21 025	1 334	7	0	22 366	-15	-10	-1	0	-26	22 340
Ostatní finanční instituce	16 405	311	1	0	16 717	-56	-4	-1	0	-61	16 656
Nefinanční podniky	197 357	64 129	7 787	1 137	270 410	-1 112	-3 192	-5 286	-541	-10 131	260 279
Domácnosti	414 423	36 807	7 839	92	459 161	-949	-2 763	-5 284	-25	-9 021	450 140
Celkem	649 210	102 581	15 634	1 229	768 654	-2 132	-5 969	-10 572	-566	-19 239	749 415

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2021	Prosinec 2021	Leden 2020	Prosinec 2020					
Stupeň 1	-2 132	-1 554	590	2 531	-1 768	3	-10	-2 339	
Vládní instituce	-15	-5	2	1	7	0	0	-10	
Ostatní finanční instituce	-56	-63	46	51	-15	0	1	-36	
Nefinanční podniky	-1 112	-874	259	895	-272	3	-2	-1 105	
Domácnosti	-949	-613	284	1 585	-1 487	0	-9	-1 189	
Stupeň 2	-5 969	-507	865	-3 324	2 568	4	-50	-6 413	
Vládní instituce	-10	-8	0	-72	-9	0	1	-98	
Ostatní finanční instituce	-5	-10	16	-38	4	0	1	-32	
Nefinanční podniky	-3 192	-287	527	-1 046	1 138	0	-20	-2 879	
Domácnosti	-2 763	-202	322	-2 169	1 435	4	-32	-3 404	
Stupeň 3	-10 571	-71	1 259	-816	-1 061	855	612	-9 793	
Vládní instituce	-1	0	0	0	-1	0	2	0	
Ostatní finanční instituce	-1	0	0	0	-2	1	1	-1	
Nefinanční podniky	-5 286	-21	675	-402	-342	164	613	-4 597	
Domácnosti	-5 284	-50	584	-415	-717	690	-3	-5 195	
POCI	-566	0	106	0	-104	13	61	-490	
Nefinanční podniky	-541	0	105	0	-101	11	61	-466	
Domácnosti	-25	0	1	0	-4	3	0	-25	
Celkem	-19 239	-2 132	2 822	-1 609	-365	875	613	-19 035	
	Leden 2020	Prosinec 2020							
Stupeň 1	-1 709	-1 239	432	1 377	-992	2	-3	-2 132	
Vládní instituce	-13	-6	1	3	0	0	0	-15	
Ostatní finanční instituce	-26	-64	72	85	-123	0	0	-56	
Nefinanční podniky	-954	-941	229	567	-10	0	-3	-1 112	
Domácnosti	-716	-228	130	722	-859	2	0	-949	
Stupeň 2	-1 843	-924	469	-4 995	1 317	15	-8	-5 969	
Vládní instituce	-11	0	1	-8	8	0	0	-10	
Ostatní finanční instituce	-1	-41	1	-79	114	2	0	-4	
Nefinanční podniky	-783	-183	342	-2 548	-18	6	-8	-3 192	
Domácnosti	-1 048	-700	125	-2 360	1 213	7	0	-2 763	
Stupeň 3	-8 131	-32	825	-1 010	-2 654	529	-99	-10 572	
Vládní instituce	0	0	0	-1	0	0	0	-1	
Ostatní finanční instituce	-2	0	19	0	-23	5	0	-1	
Nefinanční podniky	-4 130	-3	452	-417	-1 486	396	-98	-5 286	
Domácnosti	-3 999	-29	354	-592	-1 145	128	-1	-5 284	
POCI	-487	0	42	0	-125	5	-1	-566	
Nefinanční podniky	-466	0	41	0	-120	5	-1	-541	
Domácnosti	-21	0	1	0	-5	0	0	-25	
Celkem	-12 170	-2 195	1 768	-4 628	-2 454	551	-111	-19 239	

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení úvěrů a souvisejících pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázány na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykazanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Sloupec „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“ rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 327 mil. Kč za rok 2021 (2020: 220 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku. Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených kumulativních pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2021 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2021 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	Do „bez selhání“ z „se selháním“
	2021							
Vládní instituce	7 395	75	0	4	0	1	0	0
Ostatní finanční instituce	2 117	1 373	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	15 554	20 547	2 118	115	1 403	32	0	16
Domácnosti	28 896	16 409	1 941	747	1 407	598	1	25
Celkem	53 963	38 404	4 058	866	2 810	631	1	41
2020								
Vládní instituce	710	160	0	0	7	0	0	0
Ostatní finanční instituce	311	89	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	49 072	3 987	930	78	2 556	38	6	111
Domácnosti	28 356	7 804	877	440	2 795	257	0	8
Celkem	78 449	12 040	1 807	518	5 358	295	6	119

Podrobný popis převodů mezi stupni zapříčiněných opatřeními proti COVID-19 jsou popsány v poznámce 33 Úvěrové riziko.

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykazány v průběhu roku 2021 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2021, činí 255 812 mil. Kč (2020: 192 981 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2021 a byly odúčtovány v plné výši během roku 2021, činí 130 889 mil. Kč (2020: 108 868 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty původně vykázaných a identifikovaných jako POCI, v průběhu roku 2021 dosáhla hodnoty 901 mil. Kč (2020: 497 mil. Kč).

17. Dluhové nástroje podléhající smluvním úpravám

Dopad nevýznamných smluvních úprav dluhových nástrojů v naběhlé hodnotě přiřazených do Stupně 2 a 3

V mil. Kč	2021		2020	
	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát
Úvěry a pohledávky				
Nefinanční podniky	0	0	1	0
Domácnosti	0	0	6 525	-87
Celkem	0	0	6 526	-87

K 31. prosinci 2021 činila celková hrubá účetní hodnota dluhových nástrojů Skupiny oceněných v AC (především úvěrů a jiných pohledávek za klienty), které byly ovlivněny nevýznamnými smluvními úpravami v okamžiku zařazení do Stupně 2 nebo 3 v minulém období a následně byly přeřazeny do Stupně 1 v průběhu roku 2021, 2 476 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč).

18. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých Stupňů

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
2021									
Vládní instituce	656	1	0	658	-1	-1	0	-2	656
Úvěrové instituce	7	12	61	81	-1	-12	-30	-44	37
Ostatní finanční instituce	103	1	0	104	0	-1	0	-1	103
Nefinanční podniky	11 980	1 167	717	13 864	-89	-25	-616	-731	13 133
Domácnosti	74	130	34	237	-1	-109	-30	-141	96
Celkem	12 821	1 312	811	14 944	-92	-150	-677	-919	14 025
2020									
Vládní instituce	52	2	0	54	0	-2	0	-2	52
Úvěrové instituce	13	12	6	31	0	-12	-6	-18	13
Ostatní finanční instituce	291	2	0	293	0	-2	0	-2	291
Nefinanční podniky	4 915	1 078	221	6 214	-36	-16	-133	-185	6 029
Domácnosti	67	114	23	204	-1	-108	-22	-131	73
Celkem	5 338	1 208	250	6 796	-37	-140	-161	-338	6 458

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	Leden 2021	Prosinec 2021
Stupeň 1	-36	-124	45	0	24	0	0	-92
Stupeň 2	-140	0	28	0	-67	3	28	-150
Stupeň 3	-161	0	46	-6	-2	3	-556	-677
Celkem	-338	-124	119	-6	-46	5	-529	-918
							Leden 2020	Prosinec 2020
Stupeň 1	-21	-7	1	2	-12	0	0	-37
Stupeň 2	-134	-5	0	-2	0	1	0	-140
Stupeň 3	-257	-4	17	0	-1	4	80	-161
Celkem	-412	-16	18	0	-13	5	80	-338

Meziroční nárůst pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek je způsoben faktoringovými pohledávkami.

19. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry a jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z odúčtování jsou vykázány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

V mil. Kč	2021	2020
Vklady	1 223 585	1 188 001
Vklady bank	49 695	91 335
Vklady klientů	1 173 890	1 096 666
Emitované dluhové cenné papíry	213 357	169 498
Dluhopisy	213 357	169 498
Ostatní finanční závazky	18 114	3 071
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 455 056	1 360 570

Výrazný meziroční nárůst ostatních finančních pasív byl způsoben vysokou poptávkou po inflačně vázaných státních dluhopisech emitovaných českým státem, které byly k dispozici pouze do konce roku 2021. Výsledkem bylo, že zůstatek ostatních finančních závazků k 31. prosinci 2021 tvořily zejména dočasné platby od zákazníků za nákup inflačně vázaných státních dluhopisů ve výši 13 368 mil. Kč. Ostatní finanční závazky tvoří zejména závazky vůči karetním asociacím ve výši 685 mil. Kč (2020: 484 mil. Kč), nevyfakturované dodávky 1 219 mil. Kč (2020: 843 mil. Kč) a obdržené marže na futures ve výši 823 mil. Kč (2020: 724 mil. Kč).

Vklady bank

V mil. Kč	2021	2020
Jednodenní vklady	2 568	4 338
Termínované vklady	10 671	20 785
Repo obchody	36 456	66 212
Vklady bank	49 695	91 335

Vklady klientů

V mil. Kč	2021	2021
Běžné účty/Jednodenní vklady	1 037 386	956 093
Vládní instituce	70 983	65 723
Ostatní finanční instituce	24 659	24 434
Nefinanční podniky	149 202	151 033
Domácnosti	792 542	714 903
Termínované vklady	124 922	107 285
Vládní instituce	1 174	768
Ostatní finanční instituce	12 661	17 407
Nefinanční podniky	13 798	3 247
Domácnosti	97 289	85 863
Repo obchody	11 582	33 288
Vládní instituce	20	62
Ostatní finanční instituce	11 562	33 066
Nefinanční podniky	0	160
Vklady klientů	1 173 890	1 096 666
Vládní instituce	72 177	66 553
Ostatní finanční instituce	48 882	74 907
Nefinanční podniky	163 000	154 440
Domácnosti	889 831	800 766

Všechny vklady bank a klientů jsou realizovány a spravovány v České republice.

Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu	2021	2020
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	Ano	443	438
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	39	41
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	Ne	512	408
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008006	říjen 2021	leden 2022	pohyblivá	Ne	97 056	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008279	prosinec 2021	březen 2022	pohyblivá	Ne	45 062	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008261	prosinec 2021	leden 2022	pohyblivá	Ne	58 072	0
Podřízené dluhopisy (SNP)	AT0000A2STV4	září 2021	září 2028	pohyblivá	Ano	12 173	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	Ne	0	5 002
Veřejně obchodované kryté dluhopisy	CZ0003705667	prosinec 2020	únor 2021	pohyblivá	Ne	0	26 529
Veřejně obchodované kryté dluhopisy	CZ0003705733	prosinec 2020	leden 2021	pohyblivá	Ne	0	137 080
Emitované dluhopisy						213 357	169 498

Dluhové cenné papíry obchodované na oficiálním regulovaném trhu jsou registrovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) v případě hypotečních zástavních listů a na Vídeňské burze cenných papírů v případě dluhopisů SNP.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro hypoteční zástavní listy činí 252 768 mil. Kč (2020: 157 615 mil. Kč).

FINANČNÍ NÁSTROJE DRŽENÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ

A) FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Skupiny je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou investice do sekuritizace nebo neúspěšné syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Skupinou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). Ve Skupině se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Skupina také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 22. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držných k obchodování (tj. Finanční aktiva držena oddělením trading) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o

finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v poznámce 22.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za držené k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 20 Finanční deriváty.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z nederivatových finančních aktiv oceňovaných ve FVPL dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výnosy“). Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny v řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend. Tyto položky jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ v případě finančních aktiv k obchodování a v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě neobchodovaných finančních aktiv ve FVPL.

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL. V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázané jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou uvedena v poznámce 20 Finanční deriváty.

20. Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě Skupiny především o úrokové swapy, měnové futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely vykazování v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Zajišťovací deriváty jsou popsány v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázané ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní

klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázané ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) derivátů k obchodování a zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Vykazování úrokových výnosů/ nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Akumulovaný OCI je vykázan v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“ ve výkazu změn vlastního kapitálu. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (čistá cena) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Vložené deriváty

Skupina obchoduje s vlastními dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční závazek k obchodování ani jako finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“ nebo „Finančních závazků k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, jsou tyto vložené deriváty oddělovány od vydaných dluhopisů a vkladů, jejichž platby jsou spojeny s cenami akcií nebo směnnými kurzy. Od roku 2018, namísto oddělování vložených derivátů, Skupina do značné míry využívá možnost určení celého finančního závazku ve FVPL.

Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2021			2020		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	703 899	14 989	-14 242	781 688	10 738	-10 274
Úrokové	370 501	10 784	-10 300	447 128	6 912	-6 611
Měnové	333 398	4 205	-3 942	334 560	3 826	-3 663
Deriváty v bankovní knize	42 858	519	-1 151	90 753	543	-2 621
Úrokové	26 408	0	-935	20 763	321	-17
Měnové	16 450	519	-216	69 990	222	-2 604
Celkem	746 757	15 508	-15 392	872 441	11 281	-12 895

Všechny deriváty nevykázané jako zajišťovací nástroje jsou klasifikovány jako určené k obchodování, včetně těch držených v bankovní knize pro regulační účely (ekonomické zajištění).

21. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2021	2020
Dluhové cenné papíry	53	101
Vládní instituce	22	24
Úvěrové instituce	30	74
Ostatní finanční instituce	1	3
Ostatní aktiva k obchodování	53	101

22. Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2021		2020	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	862	0	982
Dluhové cenné papíry	0	905	0	1 025
Ostatní finanční instituce	0	905	0	1 025
Úvěry a pohledávky za bankami	0	744	0	443
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	0	40
Ostatní finanční instituce	0	0	0	40
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená	0	2 511	0	2 490
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 511		2 490	

Finanční aktiva klasifikovaná jako povinná ve FVPL zahrnují akcie a dluhové nástroje, které nesplňují test SPPI nebo které jsou součástí zbytkových obchodních modelů. Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „Významná účetní pravidla“.

23. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“)

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL) se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

Nederivátové závazky držené k obchodování představují převážně obchody nakrátko (short sales), které vyplývají z povinnosti vrátit cenné papíry, které jsou zakoupeny na základě smluv o zpětném prodeji nebo jsou vypůjčeny prostřednictvím transakcí půjčování cenných papírů a následně jsou prodávány třetím osobám. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto závazky vykazovány v položce „Finanční závazky k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční závazky“. Zisky nebo ztráty z finančních závazků k obchodování jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých finančních závazků při prvotním zaúčtování (dále jen možnost oceňování reálnou hodnotou), a to v následujících případech:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Finanční závazky, které se Skupina rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, v podkategorii „Vklady klientů“.

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vyazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku stanovenou pomocí původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Vklady	10 653	3 784	9 943	3 637	710	147
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 653	3 784	9 943	3 637	710	147

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (ne úzce spjatých), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Kumulativní změna reálných hodnot z titulu změny úvěrového rizika	
	2021	2020	2021	2020
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	1	1	-2	-3

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Skupiny) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

B) FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

24. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Dluhové nástroje

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Skupina využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do řádku „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena níže:

v mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem			
2021											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	17 486	0	0	17 486	-1	0	0	-1	17 486	-32	17 454
Úvěrové instituce	1 614	0	0	1 614	-1	0	0	-1	1 613	-29	1 584
Ostatní finanční instituce	1 161	1 975	0	3 136	0	-44	0	-45	3 091	105	3 196
Nefinanční podniky	1 343	7 689	0	9 032	-1	-102	0	-103	8 929	-31	8 898
Celkem	21 605	9 664	0	31 268	-3	-146	0	-149	31 120	12	31 132
2020											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	6 863	0	0	6 863	0	0	0	0	6 863	131	6 994
Úvěrové instituce	2 834	0	0	2 834	-2	0	0	-2	2 832	13	2 845
Ostatní finanční instituce	517	1 388	0	1 905	-1	-48	0	-49	1 856	100	1 956
Nefinanční podniky	2 573	6 306	0	8 879	-4	-71	0	-75	8 804	239	9 043
Celkem	12 787	7 694	0	20 481	-7	-119	0	-126	20 355	483	20 838

Kumulované změny OCI spojují vliv opravných položek k úvěrové ztrátě zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku a vliv účtování reálné hodnoty těchto dluhových cenných papírů do ostatního úplného výsledku, tak jak to vyžaduje IFRS 9 v případě dluhových nástrojů měřených ve FVOCI. Ve FVOCI nejsou k 31. prosinci 2021 a 2020 žádné zakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené dluhové cenné papíry (POCI).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů ve FVOCI ve vykazovaném období je uveden v následující tabulce:

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2021					Prosinec 2021
Stupeň 1	-7	-1	2	26	-23	-3
Stupeň 2	-119	-22	0	-29	24	-146
Celkem	-126	-23	2	-3	1	-149
	Leden 2020					Prosinec 2020
Stupeň 1	-12	-2	1	0	6	-7
Stupeň 2	-47	0	0	-74	2	-119
Celkem	-59	-2	1	-74	8	-126

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování dluhových cenných papírů ve FVOCI v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících dluhových cenných papírů ve FVOCI jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Ve sloupci „Převody mezi jednotlivými stupni“ jsou čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení dluhových cenných papírů FVOCI ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Účinky převodů ze Stupně 1 na Stupeň 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a jsou uvedeny v řádcích, které lze přiřadit Stupni 2 nebo 3. Účinky převodů ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 u souvisejících CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a jsou uvedeny na řádku „Stupeň 1“. Neutrální dopad do výkazu zisku nebo ztráty z postupného převodu souvisejících částek CLA vykázaných před opětovným přiřazením je uveden výše ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů mezi různými stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů ve FVOCI ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2021 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2021 (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	1 916	5 264
Do Stupně 1 ze Stupně 2	598	0

C) FINANČNÍ NÁSTROJE – DALŠÍ SKUTEČNOSTI

25. Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty ve Skupině je založeno především na externích zdrojích dat (ceny na akciovém trhu nebo kotace makléřů ve vysoce likvidních tržních segmentech). Finanční nástroje, u kterých je reálná hodnota stanovena na základě kótovaných tržních cen, jsou zejména kotované cenné papíry a deriváty a dále likvidní OTC dluhopisy.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Tyto ceny se, pokud jsou k dispozici, používají pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (Úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, ale z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován do Úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištěné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, je nástroj klasifikován v rámci Úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na Úrovní 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatilitu.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na Úrovní 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Veškeré finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě jsou oceněny reálnou hodnotou opakovaně. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatilitu a úvěrová rozpětí). V důsledku záporného úrokového prostředí se pro varianty úrokových sazeb pro příslušné měny používá posunutý oceňovací model Black Scholes. U tohoto modelu nejsou záporné úrokové sazby omezením.

Půjčky. Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou diskontovány efektivní diskontní sazbou, která zahrnuje další složky rizik/nákladů. Komplexní úroková aktiva jsou oceňována simulačním přístupem Monte Carlo tak, aby zahrnovala korekci konvexity a časovou hodnotu vložených opcí.

Cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsanych u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

OTC-derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatilitu). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

V důsledku reformy IBOR bylo rozhodnuto, že dosud používaný EONIA (Euro Over Night Index Average) bude nahrazen €STR (Euro Short-Term Rate) s přechodnou fází do 31. prosince 2021. Ve Skupině byly všechny smlouvy s CCP (centrální protistrany), LCH (London Clearing House) a EUREX převedeny v roce 2020 a pro příslušné kolaterály se jako úroková sazba používá €STR. Více podrobností o reformě IBOR je uvedeno v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko Skupiny (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity Skupiny. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši –67 mil. Kč (2020: snížení ve výši –103 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 43 mil. Kč (2020: 27 mil. Kč).

Na základě analýzy provedené Skupinou bylo rozhodnuto, že pro oceňování OTC derivátů nebude uvažována žádná úprava hodnoty financování (FVA).

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Skupina zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do Úrovně 1 je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocená reálná hodnota klasifikována jako Úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Nástroje zařazené do Úrovně 1 jsou deriváty obchodované na burze (opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako Úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění Úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatilitu jako pozorovatelné tržní parametry.

Mezi nástroje patřící do Úrovně 2 náleží OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu stanovit ani na základě dostatečně častých kótovaných tržních cen, ani na základě oceňovacích modelů, které se zcela opírají o pozorovatelné tržní údaje. V těchto případech jsou individuální parametry ocenění, které nejsou na trhu pozorovatelné, odhadnuty na základě rozumných předpokladů. Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. Obvykle se používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících kategorií:

- Deriváty, u nichž má úprava úvěrové hodnoty (CVA) významný dopad a je vypočítána na základě nepozorovatelných parametrů (tj. Interních odhadů PD a LGD);
- Nelikvidní dluhopisy, akcie, účasti a fondy nekótované na aktivním trhu, kde byly použity buď modely s nepozorovatelnými parametry (např. kreditní rozpětí) nebo byly použity kotace makléřů, které nelze přiřadit k Úrovní 1 nebo Úrovní 2;
- Úvěry, které nesplňují kritéria smluvních peněžních toků;
- Podílové listy vydané investičními fondy plně konsolidované Erste Group i vlastní emise, pokud nejsou pravidelně aktualizovány ceny;
- Zajištěný hypoteční závazek (CMO).

Finanční aktiva jsou do příslušných úrovní alokována vždy na konci vykazovaného období.

Reklasifikace z Úrovně 1 do Úrovně 2 nebo Úrovně 3, a naopak, bude uskutečněna v případě, že finanční nástroj už nespĺňuje výše popsaná kritéria pro příslušnou úroveň.

Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

V mil. Kč	2021				2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	21	15 413	127	15 561	19	11 263	100	11 382
Deriváty	0	15 381	127	15 508	0	11 182	99	11 281
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	32	0	53	19	81	1	101
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	93	0	2 418	2 511	81	0	2 409	2 490
Akciové nástroje	0	0	862	862	0	0	982	982
Dluhové cenné papíry	93	0	812	905	81	0	944	1 025
Úvěry a pohledávky	0	0	744	744	0	0	483	483
Finanční aktiva – FVOCI	21 414	7 141	2 577	31 132	11 564	7 018	2 256	20 838
Dluhové cenné papíry	21 414	7 141	2 577	31 132	11 564	7 018	2 256	20 838
Zajišťovací deriváty	0	607	0	607	0	2 654	0	2 654
Aktiva celkem	21 528	23 161	5 122	49 811	11 664	20 935	4 765	37 364
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	15 160	232	15 392	0	12 836	59	12 895
Deriváty	0	15 160	232	15 392	0	12 836	59	12 895
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	10 653	0	10 653	0	3 784	0	3 784
Vklady klientů	0	10 653	0	10 653	0	3 784	0	3 784
Zajišťovací deriváty	0	4 659	59	4 718	0	267	0	267
Závazky celkem	0	30 472	291	30 763	0	16 887	59	16 946

Změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

V mil. Kč	2021		2020	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	2 135	0	5 264
Čistý přesun z Úrovně 2	136	0	-5 264	0
Nákupy/prodeje/ukončení	9 728	-2 061	4 171	-5 654
Změny v derivátech	0	2 152	0	3 478
Změny od počátku roku k danému datu celkem	9 864	2 226	-1 093	3 088

V roce 2021 byly příslušné nekótované dluhopisy reklasifikovány z Úrovně 2 na Úroveň 1 z důvodu vyšší tržní aktivity.

Pohyby v rámci Úrovně 3

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč		Zisky nebo (-) ztráty do výkazu a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převod z Úrovně 3	
	Leden 2021							Prosinec 2021
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	100	42	0	0	-1	0	-15	127
Deriváty	99	42	0	0	0	0	-15	127
Ostatní finanční aktiva k obchodování	1	0	0	0	-1	0	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 409	743	0	70	-862	58	0	2 418
Kapitálové nástroje	982	-180	0	2	0	58	0	862
Dluhové cenné papíry	944	175	0	68	-376	0	0	812
Úvěry a pohledávky	483	747	0	0	-486	0	0	744
Finanční aktiva – FVOCI	2 256	-43	40	2	0	1 764	-1 441	2 577
Dluhové cenné papíry	2 256	-43	40	2	0	1 764	-1 441	2 577
Celkem aktiva	4 765	741	40	72	-862	1 822	-1 456	5 122
	Leden 2020							Prosinec 2020
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	171	-57	0	5	0	11	-30	100
Deriváty	171	-57	0	4	0	11	-30	99
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	1	0	0	0	1
Kapitálové nástroje	3 227	940	0	85	-1 823	0	-20	2 409
Dluhové cenné papíry	744	259	0	0	-1	0	-20	982
Úvěry a pohledávky	1 043	199	0	85	-383	0	0	944
Finanční aktiva – FVOCI	1 440	483	0	0	-1 440	0	0	483
Kapitálové nástroje	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256
Dluhové cenné papíry	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256
Zajišťovací deriváty	19	-19	0	0	0	0	0	0
Celkem aktiva	4 778	864	13	1 126	-1 825	11	-202	4 765

Přesuny z a do Úrovně 3 jsou způsobeny především změnami v tržní aktivitě a následně sledovatelností jednotlivých parametrů oceňování.

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla reklasifikována do Úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovní 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich

tržní hodnotu. Finanční aktiva ve FVOCI (dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech byla přesunuta do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů Úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty Úrovně 3 v ostatním úplném výsledku hospodaření zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Pohyby v rámci Úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena zvýšením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovní 3 držенých na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2021	2020
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	42	-57
Deriváty	42	-57
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	757	906
Kapitálové nástroje	-180	259
Dluhové cenné papíry	190	164
Úvěry a pohledávky	747	483
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-43	6
Dluhové cenné papíry	-43	6
Zajišťovací účetní deriváty	0	-18
Celkem	756	837

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	2021	2020	2021	2020
Deriváty	3	9	-7	-3
Výkaz zisku a ztráty	3	9	-7	-3
Dluhové cenné papíry	34	22	-46	-29
Ostatní úplný výsledek hospodaření	34	22	-46	-29
Kapitálové nástroje	82	96	-164	-191
Výkaz zisku a ztráty	82	96	-164	-191
Celkem	119	127	-217	-224
Výkaz zisku a ztráty	85	105	-171	-195
Ostatní úplný výsledek hospodaření	34	22	-46	-29

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nejistitelných vstupu:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a –75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi –10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi –5 % a +10 %.

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2021 a ke konci roku 2020. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
2021					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	37 472	37 472	16 824	20 648	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 512 348	1 506 607	269 281	34 664	1 202 663
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	364 994	372 378	0	0	372 378
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	821 840	830 280	0	0	830 280
Dluhové cenné papíry	325 514	303 949	269 281	34 664	5
Pohledávky z finančního leasingu	1 083	1 083	0	0	1 083
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14 025	14 025	0	0	14 025
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 455 056	1 447 686	0	213 204	1 234 482
Vklady bank	49 695	49 630	0	0	49 630
Vklady klientů	1 173 890	1 166 728	0	0	1 166 728
Emitované dluhové cenné papíry	213 357	213 204	0	213 204	0
Ostatní finanční závazky	18 114	18 124	0	0	18 124
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	–9	0	0	–9
Neodvolatelné přísliby	n/a	640	0	0	640
2020					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 075	38 075	20 021	18 054	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 428 953	1 470 392	245 354	18 987	1 206 051
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	424 838	425 036	0	0	425 036
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	749 415	780 552	0	0	780 552
Dluhové cenné papíry	254 700	264 804	245 354	18 987	463
Pohledávky z finančního leasingu	1 412	1 493	0	0	1 493
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 458	6 458	0	0	6 458
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 360 568	1 363 814	0	169 676	1 194 138
Vklady bank	91 335	95 209	0	0	95 209
Vklady klientů	1 096 665	1 095 865	0	0	1 095 865
Emitované dluhové cenné papíry	169 498	169 676	0	169 676	0
Ostatní finanční závazky	3 070	3 064	0	0	3 064
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	–32	0	0	–32
Neodvolatelné přísliby	n/a	2 826	0	0	2 826

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmů Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a jiných pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

26. Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Skupina se rozhodla pro zajišťovací účetnictví po 1. lednu 2018 nadále využívat standard IAS 39. Na počátku zajištění Skupina formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty Skupina používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné

hodnoty se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Skupina rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Skupina využívá osvobození na základě výjimky „EU-carve-out“ s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). Více podrobností je uvedeno v části „Zajištění peněžních toků“. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko v portfoliu zajištění reálné hodnoty je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajišťovaných položek v portfoliu zajištění úvěrového rizika“.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně, pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vyazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, pokud uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním

úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v polože „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie Skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Skupiny na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Politika Skupiny obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané Skupinou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Skupina zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se požívají deriváty typu floor a cap.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování zisku ve výši 182 mil. Kč (2020: zisk 129 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání ve výkazu zisku a ztráty; ztráta ve výši 6 600 mil. Kč (2020: zisk 1 064 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2021 činila 326 mil. Kč (2020: ztráta 97 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2021 představoval 281 mil. Kč (2020: zisk 16 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2021			2020		
	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	17 602	92	-312	6 661	160	-12
Úrokové	17 602	92	-312	6 661	160	-12
Zajištění peněžních toků	111 754	515	-4 407	107 037	2 494	-255
Úrokové	77 084	33	-3 521	72 024	2 237	-22
Měnové	34 670	482	-886	35 013	257	-233
Celkem	129 356	607	-4 718	113 698	2 654	-267

Na konci roku 2021 vykazovala Skupina 234 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2022 do 2031. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění v mil. Kč	Nominální hodnota zajištění v mil. EUR	Nominální hodnota zajištění v mil. USD
2022	4 000	182	0
2023	29 252	357	50
2024	12 100	168	0
2025	24 100	148	0
2026	1 300	245	0
2027	3 200	148	0
2028	0	10	0
2029	0	59	0
2030	0	97	0
2031	0	5	0
Celkem	73 952	1 419	50

Na konci roku 2020 vykazovala Skupina 235 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2021 do 2031. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Maturity	Nominální hodnota zajištění v mil. Kč	Nominální hodnota zajištění v mil. EUR	Nominální hodnota zajištění v mil. USD
2021	3 550	308	-
2022	5 000	157	-
2023	19 550	357	50
2024	12 100	168	-
2025	24 100	68	-
2026	1 300	187	-
2027	3 200	73	-
2028	-	10	-
2029	200	24	-
2030	-	40	-
2031	-	5	-
Celkem	69 000	1 397	50

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2021. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

Zajišťovací nástroje

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištěn	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
2021								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	92	312	0	17 602	0	0	3 729	13 873
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	33	3 521	-5 419	77 084	4 534	1 500	67 850	3 200
Zajištění kurzového rizika	482	885	-1 853	34 670	1 051	943	24 341	8 334
Celkem	607	4 718	-7 272	129 356	5 586	2 443	95 920	25 407
2020								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	160	-12	0	6 762	0	2 625	3 937	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	2 237	-22	-2 952	72 024	500	3 050	63 974	4 500
Zajištění kurzového rizika	257	-233	-3	33 742	4 021	2 935	17 817	8 969
Celkem	2 654	-267	-2 955	112 528	4 521	8 610	85 728	13 669

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Úpravy zajištění		
		Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
2021				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	179	-21	-31	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	17 475	73	312	4
2020				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	105	5	4	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	6 750	-188	0	-6

Zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2021			
Zajištění úrokového rizika	-5 419	3 676	295
Zajištění kurzového rizika	-1 853	2 628	0
Celkem	-7 272	6 305	295
2020			
Zajištění úrokového rizika	-2 952	-1 720	-32
Zajištění kurzového rizika	-3	656	11
Celkem	-2 955	-1 064	-21

Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty	Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví vykázána do OCI	Zajištění peněžních toků reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty z důvodu	
			ovlivnění výkazu zisku nebo ztráty	budoucí zajištěné peněžní toky se již neočekávají
2021				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-45	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-171	-5 692	659	0
Zajištění kurzového rizika	-11	-1 972	1 775	0
Celkem	-227	-7 664	2 434	0
2020				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-81	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	115	3 187	13	1
Zajištění kurzového rizika	14	488	0	-7
Celkem	48	3 675	13	-6

Neefektivnosti ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázány v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

Aplikace reformy referenčních úrokových sazeb (reforma IBOR) – novela IAS 39

Skupina detailně sleduje, posuzuje a aplikuje změny související s reformou IBOR a řídí se regulací týkající se EUR referenčních úrokových sazeb.

Nařízení EU Benchmark Regulation 2016/1011 („BMR“) účinné od 1. ledna 2018 BMR zakazuje uživatelům pod dohledem EU používat referenční úrokové sazby, které nejsou schváleny národním regulátorem v jednom z členských států EU a nejsou uvedeny v registru referenčních sazeb vedený Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (dále jen „ESMA“), nadnárodním orgánem dohledu EU.

Hlavní měnou Skupiny jsou české koruny, kde je referenční sazba PRIBOR autorizována ze strany ČNB (oprávnění udělené v roce 2018 Českému finančnímu srovnávacímu nástroji („CFBF“) pro další použití ve smlouvách, takže jelikož PRIBOR pokračuje, tak zde nedochází k žádnému dopadu z titulu reformy IBOR. To platí také pro WIBOR (oprávnění udělené polským úřadem „Polish Financial Supervision Authority to GPW Benchmark“) a EURIBOR, který byl schválen belgickým Úřadem pro finanční služby a trhy (The Financial Services and Market Authority - „FSMA“) dne 2. července 2019. Skupina má většinou pohyblivou expozici s variabilní úrokovou mírou v EUR s referencí na EURIBOR, takže zde nedochází k žádnému zásadnímu dopadu IBOR reformy ani v této měně. Smlouvy (více než 3 200) s referencí na EONIA byly již během roku 2021 převedeny do €STR (viz tabulka níže).

Na expozice referencované na CZEONIA, BUBOR a ROBOR nemá reforma také žádný dopad, protože za správu a tvorbu těchto sazeb odpovídají národní banky.

Skupina měla do 31. prosince 2021 zanedbatelnou expozici (cca 0,003 % celkových aktiv) s referencí na LIBOR. Všechny otevřené smlouvy (většinou komerční úvěry, kontokorenty, běžné účty) byly již k 31. prosinci 2021 na základě jednání s klienty nebo automaticky převedeny na oficiální 0-N záložní sazbu (Official ON fallback rate) nebo oficiální termínované sazby.

Proces harmonizace a přechodu na nové referenční sazby zahrnoval kombinaci těchto kroků: přestat nabízet končící referenční sazby, následovně úpravou smluv na základě prioritizace (nejprve aktivní smlouvy) v rámci bilaterálního vyjednávání a dále komunikace s těmi klienty, kterých se týkal automatický přechod. V současné době nejsou prováděny žádné nové obchody s referencí na USD LIBOR.

Skupina neměla k 31. prosinci 2021 uzavřeny žádné smlouvy s referencí na EUR LIBOR. Na SARON byly převedeny 2 účty v celkové výši 313 tis. CHF původně s referencí na CHF LIBOR. Z 16 účtů vázaných na GBP LIBOR, ze kterých byl jeden účet uzavřen a zbývající účty ve výši 329 tis. GBP byly převedeny na sazbu SONIA. Jeden účet s referencí na JPY LIBOR ve výši 30 mil. JPY byl převeden na sazbu TONA.

K 31. prosinci 2021 Skupina neměla žádné derivátové smlouvy ani žádné zajišťovací smlouvy s referencí na EUR LIBOR. K 31. prosinci 2021 byly otevřené zajišťovací nástroje v nominální hodnotě 50 mil. USD (ekvivalent 1 098 mil. Kč) s referencí na LIBOR USD. Jejich zajišťovací období přesahuje datum ukončení příslušných sazeb LIBOR (30. června 2023 pro USD LIBOR 1M, 3M, 6M a 12M splatnost). Podrobnosti viz také Poznámka 26 Zajišťovací účetnictví.

Níže uvedená tabulka ukazuje expozice Skupiny s referencí na sazbu LIBOR podléhající ukončení k 31. prosinci 2021 v porovnání se zůstatky k 31. prosinci 2020:

V mil Kč	Expozice končícím benchmarkům v prosinci 2020	Měna	Autorizován od	Oficiální záložní sazba	Expozice vůči oficiálním záložním sazbám v prosinci 2021
Ukončení benchmarků					
EONIA	266	EUR	Ne	€STR	2 551
EUR LIBOR	0	EUR	FCA do 12/2021		
GBP LIBOR	22	GBP	FCA do 12/2021	SONIA/TSRR	6
CHF LIBOR	8	CHF	FCA do 12/2021	SARON	8
JPY LIBOR	3	JPY	FCA do 12/2021	TONA/TORF	9

27. Započtení finančních instrumentů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a čistá částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci pouze tehdy, pokud existuje aktuálně vymahatelné zákonné právo na započtení vykázaných částek a existuje záměr vypořádat netto nebo realizovat aktivum a vyrovnat závazek současně.

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
2021						
Deriváty (pozn. 20 a pozn. 26)	16 114	16 114	9 747	2 127	0	4 240
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 16)	357 197	357 197	0	0	350 936	6 261
Celkem	373 311	373 311	9 747	2 127	350 936	10 501
2020						
Deriváty (pozn. 20 a pozn. 26)	13 935	13 935	8 650	2 372	0	2 913
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 16)	407 654	407 654	0	0	405 386	2 268
Celkem	421 589	421 589	8 650	2 372	405 386	5 181

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
2021						
Deriváty (pozn. 20)	20 110	20 110	9 747	605	0	9 758
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 19)	48 039	48 039	0	0	48 039	0
Celkem	68 149	68 149	9 747	605	48 039	9 758
2020						
Deriváty (pozn. 20)	13 162	13 162	8 650	2 464	0	2 048
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 19)	99 500	99 500	0	0	99 500	0
Celkem	112 662	112 662	8 650	2 464	99 500	2 048

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

28. Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupině) vykazují ve výkazu o finanční situaci spolu s odpovídající povinností vrátit je jako závazek ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Finanční aktiva, která Skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů Skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2021		2020	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	38 183	32 223	38 114	36 088
Dohody o zpětném odkupu celkem	38 183	32 223	38 114	36 088
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	41 698	0	19 669	0
Zápůjčky cenných papírů celkem	41 698	0	19 669	0
Celkem	79 881	32 223	57 783	36 088

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 38 183 mil. Kč (2020: 38 114 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodu ve výši 32 223 mil. Kč (2020: 36 088 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Skupiny tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2021			2020		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	35 485	32 201	3 285	39 732	36 095	3 637
Celkem	35 485	32 201	3 285	39 732	36 095	3 637

29. Kolaterály

Účetní hodnota finančních aktiv zastavených jako kolaterály

V mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	287 693	70 302
Celkem	287 693	70 302

Finanční aktiva zastavená jako kolaterál se sestávají z úvěrů a pohledávek za klienty, dluhopisů a jiných úročených cenných papírů. Zajištění bylo zastaveno v důsledku repo transakcí, refinančních transakcí s příslušnou národní bankou, půjček na krytí vydaných hypotečních zástavních listů a dalších zajištění.

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který lze znovu zastavit nebo prodat i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 386 513 mil. Kč (2020: 199 034 mil. Kč). Zajištění v reálné hodnotě 15 563 mil. Kč (2020: 63 450 mil. Kč) bylo znovu prodáno. Byl znovu zastaven kolaterál v reálné hodnotě 9 720 mil. Kč (2020: 171 861 mil. Kč). Skupina je povinna vrátit znovu prodaný a zastavený kolaterál.

30. Cenné papíry

V mil. Kč	2021					2020				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva			V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva		
			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	325 514	53	905	0	31 132	254 700	101	1 025	0	20 838
Kotované	288 627	21	93	0	21 414	235 406	19	81	0	11 564
Nekotované	36 887	32	812	0	9 718	19 294	82	944	0	9 274
Kapitálové cenné papíry	0	0	862	0	0	0	0	982	0	0
Nekotované	0	0	862	0	0	0	0	982	0	0
Celkem	325 514	53	1 767	0	31 132	254 700	101	2 007	0	20 838

ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

31. Řízení rizik

Riziková politika a strategie

Klíčovou funkcí každé banky je řídit rizika profesionálním způsobem a přistupovat k nim selektivně a uvědoměle. Pro základní finanční zdraví a provozní úspěch banky je nezbytná adekvátní strategie a politika řízení rizik.

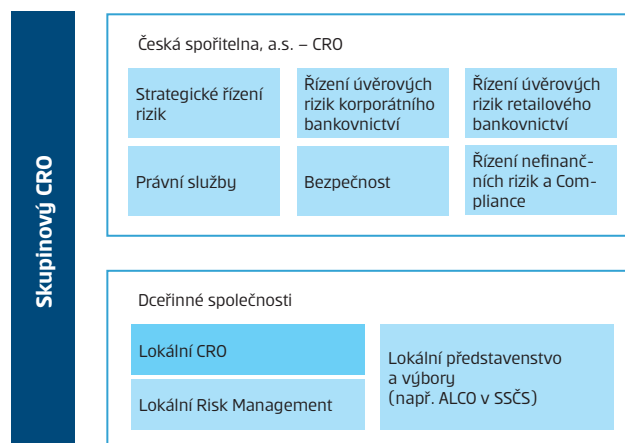
Skupina vyvinula systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Skupině. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasně definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

V roce 2020, kdy byla pandemie COVID-19 ústředním tématem na celém světě - a tedy i na našich hlavních trzích, vedení pokračovalo v řízení úvěrového portfolia, včetně aktivního řízení nevýkonných expozic, aby dále posílilo rizikový profil. Skupina implementovala prospektivní přístup a vytvořila značné opravné položky, které odrážejí očekávané zhoršení kvality aktiv v důsledku zhoršeného makroekonomického výhledu způsobeného pandemií COVID-19.

Skupina používá internet jako médium pro zveřejňování informací podle článku 434 nařízení (EU) č.575/2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích – CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách banky na adrese [www. https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB](https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB).

Organizace řízení rizik



Monitorování a kontroly rizik je dosahováno prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolmi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.

Struktura řízení rizik

Vedení Skupiny a zejména ředitel řízení rizik (CRO – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik ve Skupině. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Skupiny a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO je ve spolupráci s vedoucími oddělení řízení rizik v dceřinných společnostech odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik, a to všech typů rizik ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO, zajišťují za tímto účelem dostupnost vhodné infrastruktury a zaměstnanců, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů ve Skupině.

Na úrovni Skupiny je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání kontroly operačního rizika a výkonu odpovědností při strategickém řízení rizik. Následující funkce řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Skupiny:

- Strategické řízení rizik;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví;
- Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví;
- Právní služby;
- Bezpečnost;
- Řízení nefinančních rizik a Compliance; a
- lokální CRO.

Strategické řízení rizik

Strategické řízení rizik (SRM) se zaměřuje na holistické řízení rizik a zajišťuje komplexní řízení portfolia rizik v rámci celé Skupiny včetně monitorování, analýzy a reportingu. SRM řídí klíčové strategické iniciativy k vytvoření větší soudržnosti mezi rizikovou strategií (včetně ochoty podstupovat rizika a řízení limitů) a provozním prováděním.

Kromě toho SRM spolupracuje se všemi rizikovými funkcemi a klíčovými divizemi na posílení dohledu nad celoskupinovým rizikem tak, aby krylo kapitálové, úvěrové, likvidní, tržní, provozní a obchodní riziko. Divize Strategického řízení rizik se skládá z oddělení Řízení rizik na finančních trzích, Enterprise-wide Risk Management, Správa zajištění a Modely a infrastruktura úvěrového rizika.

Oddělení řízení finančních trhů odpovídá za identifikaci, monitorování, měření a řízení tržního rizika vyplývajícího z transakcí na finančních trzích. Dále zodpovídá za metodiku tržního oceňování produktů finančního trhu, hodnocení transakčních pozic, sledování tržní shody transakcí na finančním trhu, výpočet a vývoj tržních VAR pro Skupinu, správu a dokumentaci modelu pro výpočet kapitálového požadavku z tržních rizik a sledování a vykazování limitů.

Enterprise-wide Risk Management zajišťuje reporting expozicí Skupiny vůči jednotlivým rizikům, sledování expozice dle odvětvových limitů, měření rizika koncentrace, vývoj a validaci modelu LLP podle metodiky IFRS 9. Je zodpovědné za výpočet a odsouhlasení rizikově vážených aktiv, předpovědi a zátěžového testování rizikových parametrů. Zajišťuje předvídaní a plánování úvěrového rizika, řízení kapitálového požadavku v rámci Pilíře 2 (ICAAP), metodiku a infrastrukturu modelového řízení rizik.

Oddělení Správy zajištění zodpovídá za správu katalogu zajištění, za metodiku, pravidla a postupy v oblasti zajištění a za metodiku oceňování kolaterálů. Zajišťuje ocenění a přecenění zajištění a podporu správy kolaterálů v dceřiných společnostech.

Oddělení Modely a infrastruktura úvěrového rizika je zodpovědné za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika, spolupráci při validaci a zpětném testování těchto modelů, vývoj koncepce implementace ratingových nástrojů, monitorování a řízení procesů pro stanovení ratingů a defaultů klientů. Zajišťuje vývoj metodiky a výpočtu rizikových parametrů IRB a parametrů IFRS 9, komunikaci s validační jednotkou Erste Group Bank a analýzu výsledků validace. Spravuje skórovací nástroje pro retailové a korporátní půjčky a je zodpovědný za vývoj konceptu implementace ratingových nástrojů v rámci úvěrového procesu.

Řízení úvěrových rizik pro korporátní a retailovou klientelu

Útvary pro řízení úvěrových rizik korporátní a retailové klientely řídí operační riziko při poskytování úvěrů a vymáhání pohledávek týkajících se retailového resp. neobchodního portfolia (střední podniky, velké podniky, obce a zákazníci z oblastí nemovitostí, jakož i institucionální klienti a protistrany). Kromě toho jsou tyto útvary zodpovědné za stanovování standardů a řízení portfolií úvěrů poskytovaných privátní a retailové klientele. Zajišťují, že do účetních knih Skupiny bude přijímáno pouze úvěrové riziko, které odpovídá rizikovému apetitu, rizikové strategii a limitům stanoveným ERM.

Právní služby

Právní služby působí jako ústřední právní oddělení Skupiny. Tato divize poskytuje právní podporu a poradenství představenstvu,

obchodním útvarům a ústředním úsekům a snižuje riziko právních sporů. Rovněž se věnuje zajišťování externích právních služeb a řešení soudních sporů.

Řízení nefinančních rizik a Compliance

Úsek řízení nefinančních rizik a compliance je odpovědný za řízení provozního, compliance / právního a reputačního rizika Skupiny, koordinaci procesů řízení incidentů a krizového řízení a řízení nefinančních rizik, včetně pravidelných analýz, metodik monitorování a návrhů skupinových opatření ke zmírnění rizik.

Vedoucí oddělení je rovněž krizovým manažerem Skupiny. Jednotka zajišťuje ochranu dat v Bance a jejích dceřiných společnostech.

Inspektor ochrany údajů kontroluje a sleduje dodržování GDPR při zpracování osobních údajů ve Skupině.

Oddělení AML a mezinárodních sankcí je zodpovědné za implementaci a plnění závazků Skupiny, které vyplývají z právních předpisů v oblasti prevence legitimizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a uplatňování mezinárodních sankcí, definování pravidel přijatelnosti klientů a rizikových zemí z pohledu AML, které může využít i jiná společnost ve Skupině.

Oddělení Compliance je odpovědné za definování a monitorování dodržování politiky dodržování předpisů ve Skupině, řízení metodiky, definování procesů a pracovních postupů pro výkon funkce compliance; dále ke kontrole předpisů vydaných Skupinou, pokud jde o vzájemnou shodu vnitřních předpisů a soulad činností s právními a vnitřními předpisy a uznávanými normami.

Oddělení Řízení operačních rizik zajišťuje metodiku pro sledování měření a řízení operačních rizik (OR); odpovídá za zajišťování záznamu událostí OR s následným odsouhlasením a kontrolami dat a za vývoj a údržbu nástrojů pro prevenci výskytu událostí operačního rizika. Jednotka je také odpovědná za rámec outsourcingu a PAP (včetně hodnocení všech změn retailových produktů).

Oddělení Prevence a detekce zajišťuje a odpovídá za celkovou koncepci prevence podvodů, interní a kreditní podvody, ověřování žádostí o půjčky, ověřování subjektů spolupracujících se Skupinou v oblasti půjček, včetně postupníků (fyzických i právnických osob), dále ke schválení a monitorování externích prodejních osob Skupiny a pro osobní bezpečnost a proces prověřování potenciálních zaměstnanců Skupiny.

Oddělení Šetření zajišťuje a je odpovědné za vyšetřování a analýzy podvodného a korupčního jednání i finančních trestných činů, včetně rizika podvodného jednání spáchaného externími prodejci, dále za vyšetřování manipulace a peněžních rozdílů v případě podezření na podvod, vyšetřování podvodů spáchaných z bankovní platební karty, vyšetřování stížností klientů na neoprávněné prohlášení a na porušení bankovního tajemství nebo ochrany osobních údajů.

Lokální CRO

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným hlavním ředitelem rizik (CRO).

Skupinová koordinace činností v oblasti řízení rizik

Klíčoví řídicí pracovníci Skupiny se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik ve Skupině byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

- Výbor řízení rizik;
- Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee – RMMC);
- Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee – ALCO);
- Výbor pro produkty a cenotvorbu;
- Výbor pro operativní řízení likvidity;
- Výbor řízení rizik na finančních trzích (Financial Markets Risk Management Committee – FMRMC);
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Výbor řízení rizik – k němu jsou půjčky a expozice eskalovány a následně schvalovány v těch případech, kdy částky převyšující schvalovací pravomoc Úvěrového výboru stanovených v pokynech pro úvěrové riziko.

Výbor pro řízení modelů (RMMC) je řídicím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) řídí konsolidovanou rozvahu Skupiny a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management.

Výbor pro produkty a ceny je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovníctví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku ve Skupině.

Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Skupiny. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Skupiny a podléhá přímo ALCO.

Výbor pro řízení rizik na finančních trzích je hlavním řídicím orgánem pro otázky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti je rozhodovacím orgánem v oblasti operačního rizika, dodržování předpisů a bezpečnosti ve Skupině.

Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Celopodnikové řízení rizik (ERM) zahrnuje jako svou základní součást v souladu s požadavky II. pilíře Basilejské dohody interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP).

Rámec ERM je navržen tak, aby podporoval vedení Skupiny při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu Skupiny pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Skupiny a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritního dluhu při zajištění udržitelnosti.

Rámec ERM je modulární a komplexní systém řízení rizik a kapitálu a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Skupiny. Komponenty ERM nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement – RAS), limity a strategie rizik;
- portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment – RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC);
- plánování klíčových indikátorů rizika;
- plány obnovy a řešení problému.

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení Skupiny při uskutečňování její strategie.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika

Skupina definuje svou celkovou ochotu podstupovat rizika, která je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement – RAS). RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Skupiny v rámci její celkové ochoty podstupovat rizika prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Skupiny; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Skupinový RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik

a návratnosti a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik. Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení úrovně cílového rizika a návratnosti Skupiny. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

- zajistit, aby Erste Group Bank měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
- stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Skupiny;
- podporovat finanční sílu Skupiny a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Skupina vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Skupina ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Skupina zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

- RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
- RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
- RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy, které podporují dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Skupiny. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Skupina zůstane v rámci svého RAS.

Skupinový RAS byl schválen představenstvem a uznán výborem pro rizika dozorčí rady a dozorčí radou. Skupina dále vyvinula integrovaný a konsolidovaný přehled ukazatelů ochoty podstupovat riziko (Risk report), ilustrující vývoj rizikového profilu Skupiny a Banky porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o riziku je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě, a ti tak mají možnost dohlížet a monitorovat rizikový profil Skupiny a rizikový profil jednotlivých dceřiných společností.

Analýza portfolií a rizik

Skupina používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolií a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

Posouzení významnosti rizika

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment – RMA) určuje významnost typů rizik a následně rizikový profil napříč Skupinou a jejími subjekty. RMA je každoroční proces, jehož cílem je systematicky identifikovat nová a hodnotit všechna existující významná rizika Skupiny. Jako takový je RMA nedílnou součástí ICAAP a slouží jako řídicí nástroj pro vrcholové vedení.

Ke zlepšení postupů řízení rizik a dalšímu zmírnění rizik ve Skupině se využívají statistiky získané z hodnocení. Hodnocení slouží také jako vstup pro návrh a definici strategie rizik a Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Klíčové výstupy a doporučení RMA jsou brány v úvahu při návrhu scénáře a výběru komplexních a reverzních stresových testů.

Analýza koncentrace rizik

Skupina zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Skupiny, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza koncentrace rizik ve Skupině se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikované koncentrace rizik jsou zohledněny v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy koncentrace rizik dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení/kalibraci systému limitů.

Stresové testování

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Skupiny poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Skupiny. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Skupiny zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Skupiny v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a operační) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo

kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Skupina vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP) do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování, který kombinuje přístupy zdola nahoru a shora dolů.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2021 neindikovaly porušení stresových spouštěčů RAS při zohlednění opatření závislých na scénářích v posledním roce nepříznivého scénáře.

Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) definuje úroveň kapitálové přiměřenosti požadovaný ICAAP. Na rozdíl od regulatorního pohledu na Pilíř 1, RCC je založen na ekonomickém pohledu, který předpokládá pokračování činnosti Skupiny (jak je očekáváno v pokynech ECB k ICAAP) a určuje, zda má Banka dostatečný kapitál k pokrytí všech rizik, kterým je vystavena. Na základě výsledků RMA je pro příslušné typy rizik schválen představenstvem ekonomický kapitál. Agregované kapitálové požadavky jsou poté porovnány s interně dostupným kapitálem, což se odráží v krycím potenciálu.

Představenstvo, výbory pro řízení rizik a dozorčí rada jsou čtvrtletně informovány o výsledcích kapitálové přiměřenosti ICAAP prostřednictvím zprávy ICAAP. Zpráva obsahuje změny rizik, dostupný kapitál (krycí potenciál), zvážení potenciálních ztrát ve stresových situacích, míru využití limitu rizika, celkový stav kapitálové přiměřenosti a vývoj rizikového profilu ve vztahu k ochotě podstupovat riziko.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrové, tržní a operační rizika) je v rámci ekonomických kapitálových požadavků počítaných v horizontu jednoho roku explicitně zohledněno úrokové riziko bankovního portfolia, riziko likvidity i obchodní riziko, a to na hladině spolehlivosti 99,92 %. Na konci roku 2021 činila přiměřenost ekonomického kapitálu 53,5 % (2020: 40,8 %). Metodiky aplikované na různé typy rizik jsou různorodé a pohybují se od přístupů „value at risk“ až po regulační přístup. Kromě toho jsou výpočty pro většinu portfolií v rámci standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku rozšířeny o rizikové parametry z přístupu založeného na interních ratingech, aby poskytly ekonomický pohled citlivější na riziko.

Největší část ekonomických kapitálových požadavků z úvěrového rizika, které představuje 54,6 % celkových ekonomických a kapitálových požadavků na konci roku 2021 (2020: 65,1 %). S ohledem na konzervativní politiku a strategii řízení rizik Skupina nevyvažuje diverzifikační účinky mezi jednotlivými typy rizik. Počínaje rokem 2019 se ekonomické a kapitálové požadavky pro neočekávané ztráty počítají v jednoráčním časovém horizontu s úrovní spolehlivosti 99,92 %, což zajišťuje celoskupinovou konzistenci (například Erste Group Bank a místními společnostmi) a soudržnost mezi ICAAP a procesy, do nichž je ICAAP integrován.

Potenciál interního kapitálu nebo krytí požadované k pokrytí rizik Pilíře 2 a neočekávaných ztrát vychází z nařízení CRR a CRR II (nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575 / 2013), které zohledňuje implementaci všech předpisů týkajících se kapitálových požadavků upravené o doplňky Pilíře 2 (např. meziroční zisk (pokud již není zohledněn v kapitálu Pilíře 1), vyloučení kapitálových nástrojů Tier 2, očekávaný nárůst ztráty / schodku IRB , atd.). Potenciál krytí musí být dostatečný k absorbování neočekávaných ztrát vyplývajících z operací Skupiny v jakémkoli okamžiku, jak se odráží v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika Skupiny prostřednictvím limitů stanovených pro využití krycího potenciálu.

Plánování rizik

Rámec plánování rizik Skupiny je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídicích procesů Skupiny.

Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci divize rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Skupiny a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi řízením rizik a controllingem. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

Souhrnné kapitálové požadavky skupiny podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

Ekonomická alokace kapitálu v %	2021	2020
Úvěrové riziko	54,59 %	65,10 %
Tržní riziko	34,57 %	21,50 %
Operační riziko	5,70 %	7,70 %
Ostatní rizika	5,13 %	5,70 %

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko, riziko likvidity a pro rok 2020 také reputační riziko.

Plány obnovy a řešení problémů

V souladu se zákonem č. 374/2015 „o ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu“ předkládá Skupina ČNB alespoň jednou ročně aktualizovaný Plán obnovy Skupiny.

Plán obnovy stanoví možnosti obnovení finanční síly a životaschopnosti v případě, že bude Skupina vystavena silnému stresu (měřeno pomocí komplexního souboru ukazatelů). Plán specifikuje potenciální možnosti pro doplnění kapitálu a likvidity Banky, aby bylo možné zvládnout celou řadu scénářů, včetně idiosynkratického a celotržního stresu. Postupy řízení / eskalace popsané v plánu zajišťují včasnou identifikaci a správnou reakci na takové situace. Plán rovněž slouží k prokázání, že v případě stresu má Banka dostatečnou kapacitu pro obnovu, tj. je schopna sama obnovit kapitálovou přiměřenost a likviditu. Posouzení Plánu obnovy je navíc součástí procesu dohledu a hodnocení Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

Skupina rovněž spolupracuje na přípravě plánů řešení krize s orgány příslušnými k řešení krize na základě příslušných právních předpisů. Erste Group Bank podléhá strategii řešení MPE (Multiple Point of Entry), což znamená, že Skupina bude řešena odděleně od Erste Group Bank.

Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank (The Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD) zavedla minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). MREL musí být trvale dodržován, jakmile se tento požadavek stane závazným. MREL se vyjadřuje jako poměr kapitálu a způsobilých závazků k celkové rizikové expozici nebo celkovým závazkům a kapitálu (TLOF) instituce. Od prosince 2020 obdržela Banka závazný cíl 18,8 % RWA (bez požadavku kombinovaných kapitálových rezerv) platný od 1. ledna 2024. Emisní strategie pro splnění tohoto požadavku byla začleněna do dlouhodobého rozpočtového procesu Banky.

V červnu 2019 byl zveřejněn nový balíček bankovních reforem, který obsahuje směrnici o ozdravných postupech a řešení krize bank (BRRD2). Transpozice do vnitrostátního práva (zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu „ZOPRK“) byla provedena v srpnu 2021 v dodatku č. 298/2021 Sb. Mimo zavedení koncepce interního MREL jsou stanovena další kritéria pro závazky způsobilé k odepsání a pro způsobilé závazky MREL.

32. Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byla vykázána regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

V mil. Kč	2021	2020
Původní kapitál (Tier 1)	121 736	127 854
Kapitál Tier 1 + Tier 2	124 382	130 446
Expozice vůči úvěrovému riziku	483 089	471 047
Expozice vůči tržnímu riziku	11 169	4 943
Expozice vůči operačnímu riziku	47 053	51 482
Expozice vůči riziku celkem	541 311	527 472
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	22,5 %	24,2 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	23,0 %	24,7 %

*Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrmla do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2021 a 2020 v souladu s veškerými požadavky regulátora.

33. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko vychází z tradičních úvěrových a investičních obchodů. To zahrnuje jak úvěrové ztráty zapříčiněné selháním dlužníka (Stupeň 3), tak úvěrové ztráty očekávané během jednoho roku (Stupeň 1) nebo kdykoli do doby splatnosti (Stupeň 2).

Úvěrové ztráty ze Stupně 1 se vztahují na expozice, které nejsou v selhání a nevykazují výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od jejich vzniku, zatímco úvěrové ztráty Stupně 2 se vztahují na expozice, které nejsou v selhání, ale k rozvahovému dni vykazují výrazné zvýšení úvěrového rizika. To také zahrnuje úvěrové ztráty z rizika protistrany obchodující s instrumenty a deriváty nesoucí tržní riziko. Do kalkulace úvěrového rizika jsou také zahrnuty teritoriální rizika a příslušné makroekonomické prognózy.

Útvary řídící úvěrové riziko přijímají operativní úvěrová rozhodnutí. V části „Řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví“ jsou vysvětleny role a odpovědnosti útvarů řízení úvěrového rizika pro korporátní a retailovou klientelu.

Narozdíl od velkých podniků, banky a vlády, které řídí úvěrové riziko v retailovém sektoru, se zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro a malé účetní jednotky. Úvěrové riziko, vztahující se na retailová úvěrová portfolia a portfolia malých a středních podniků, je řízeno ve veřejném zájmu tak, aby byl zajištěn soulad s regulačními postupy řízení rizika a klientům byly poskytovány zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořených základní ziskovostí.

Centrální databázi používanou pro řízení úvěrových rizik je datový sklad Business Intelligence (BI-DWH). Do této databáze se pravidelně načítají všechna data týkající se řízení úvěrových rizik, řízení výkonnosti a stanovení rizikově vážených aktiv a regulačních kapitálových požadavků. Příslušné dceřiné společnosti, které dosud nejsou integrovány do datového fondu, do něj pravidelně dodávají svá data.

Oddělení celopodnikového řízení rizik používá BI-DWH zejména pro centralizované vykazování úvěrového rizika. Tím je zajištěna centralizovaná analýza a aplikace poměrů podle jednotných metod a segmentace napříč Skupinou jako celkem. Hlášení úvěrového rizika zahrnuje pravidelné zprávy o úvěrovém portfoliu Skupiny pro externí a interní příjemce a umožňuje průběžné sledování vývoje úvěrového rizika, což umožňuje vedení přijímat kontrolní opatření. Mezi interní příjemce těchto zpráv patří především dozorcí rada a představenstvo, dále vedoucí pracovníci v oblasti řízení rizik, ředitelé útvarů a zaměstnanci interního auditu.

System interního ratingu

Skupina má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou pravidelně revidovány a upravovány, minimálně na roční bázi. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu

a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, kovenantu a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika selhání protistrany je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Skupina interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika selhání protistrany. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěru ve Skupině a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaného ocenění rizika, opravných položek ke ztrátám a rizikově vážených aktiv v rámci Píliře 1 nebo 2.

Pro subjekty ve Skupině, které používají přístup založený na interních ratingech (IRB), jsou interní ratingy klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Píliře 2. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12ti měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Skupina připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňuje finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Erste Group Bank zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Všechny ratingové modely a jejich komponenty (scorecardy), ať už retailové nebo firemní, jsou pravidelně validovány centrální validační jednotkou na základě standardní metodiky pro celou Skupinu. Validace využívá k vyhodnocení přesnosti predikce selhání, stability ratingů, kvality dat, úplnosti a relevance statistické techniky a kontroluje kvalitu dokumentace a pravděpodobnost akceptace

uživatele. Výsledky tohoto procesu ověřování jsou oznamovány řídicím a regulačním orgánům. Kromě procesu validace Skupina aplikuje pravidelný proces sledování výkonu ratingových nástrojů, který odráží vývoj nových hodnot v selhání a počátečním prodlení.

Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se Skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, s nízkou pravděpodobností finančních potíží ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém zákazník působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah se Skupinou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Skupina obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků.

Nestandardní: Dlužník podléhá krátkodobému vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Zpravidla řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze nevýkonných pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje Skupina hledisko klienta jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulatorní účely s mírami selhání zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Kontrola a monitorování úvěrového rizika

Řízení rizik v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající

kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika prostrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány Řízením úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví pro příslušné segmenty. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta a jsou-li to považována za nezbytná, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky věnované seznamu sledovaných expozic, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních. U menších podniků (mikro) a retailových klientů je monitorování a hodnocení úvěrů založeno na automatizovaném systému včasného varování. V oblasti řízení retailových rizik zahrnují signály včasného varování pro nepříznivý vývoj portfolia například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protioopatření. Monitorování se navíc provádí u klientů, u nichž byly identifikovány signály včasného varování, i když stále plní své smluvní závazky splácení.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Skupiny je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (work-out) s cílem minimalizovat potenciální ztráty.

Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje na následující položky výkazu o finanční situaci:

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Dluhové nástroje držené k prodeji;
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám u finančních aktiv;
- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
- Rezervy na další závazky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;
- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2020 a 31. prosincem 2021 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 645 mld. Kč na 1 783 mld Kč. To je nárůst o 8,4 % nebo o 138 mld. Kč.

Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
2021				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 579	0	0	1 579
Finanční aktiva k obchodování	15 561	0	0	15 561
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 649	0	0	1 649
Dluhové cenné papíry	905	0	0	905
Úvěry a pohledávky za bankami	744	0	0	744
Finanční aktiva ve FVOCI	31 268	-149	-136	31 132
Dluhové cenné papíry	31 268	-149	-136	31 132
Finanční aktiva v AC	1 531 405	-19 057	0	1 512 348
Dluhové cenné papíry	325 533	-19	0	325 514
Úvěry a pohledávky za bankami	364 997	-3	0	364 994
Úvěry a pohledávky za klienty	840 876	-19 036	0	821 840
Obchodní a jiné pohledávky	14 944	-918	0	14 025
Pohledávky z finančního leasingu	1 150	-67	0	1 083
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	607	0	0	607
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	185 094	-1 564	0	0
Celkem	1 783 257	-21 756	-136	1 577 983
2020				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 779	-1	0	1 778
Finanční aktiva k obchodování	11 382	0	0	11 382
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 508	0	0	1 508
Dluhové cenné papíry	1 025	0	0	1 025
Úvěry a pohledávky za bankami	443	0	0	443
Úvěry a pohledávky za klienty	40	0	0	40
Finanční aktiva ve FVOCI	20 482	-126	356	20 838
Dluhové cenné papíry	20 482	-126	356	20 838
Finanční aktiva v AC	1 448 218	-19 265	0	1 428 953
Dluhové cenné papíry	254 719	-19	0	254 700
Úvěry a pohledávky za bankami	424 845	-7	0	424 838
Úvěry a pohledávky za klienty	768 654	-19 239	0	749 415
Obchodní a jiné pohledávky	6 795	-337	0	6 458
Pohledávky z finančního leasingu	1 529	-118	0	1 411
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 654	0	0	2 654
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	150 373	-1 254	0	0
Celkem	1 644 720	-21 101	356	1 474 982

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i opravné položky na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž opravné položky k úvěrovému riziku se týkají rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je objem úvěrového rizika rozdělen následujícím způsobem:

- Sektor protistrany a finanční nástroje;
- Podrozvahová expozice podle produktu;
- Odvětví a úprava podle IFRS 9;
- Odvětví a kategorie rizika;
- Odvětvové a rizikové kategorie;
- Obchodní segment a rizikové kategorie;
- Obchodní segment a úprava podle IFRS 9;
- Nevýkonné (non-performing) úvěrové expozice dle obchodního segmentu a opravné položky na úvěrové ztráty;
- Expozice s úlevou (forbearance) a opravné položky na úvěrové ztráty;
- Typy expozic s úlevou (forbearance);
- Obchodní segment a zajištění;
- Finanční nástroj a kolaterál;

Expozice s úvěrovým rizikem podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2021												
Centrální banky	0	0	0	0	0	360 255	0	0	0	0	0	360 255
Vládní instituce	0	1 039	0	17 486	313 771	0	23 661	658	6	0	15 056	371 677
Úvěrové instituce	1 579	12 863	744	1 614	11 755	4 741	0	81	0	597	3 441	37 415
Ostatní finanční instituce	0	395	905	3 136	0	0	17 788	105	2	10	4 405	26 745
Nefinanční podniky	0	1 262	0	9 032	7	0	281 752	13 864	1 039	0	85 038	391 994
Domácnosti	0	2	0	0	0	0	517 675	237	104	0	77 154	595 171
Celkem	1 579	15 561	1 649	31 268	325 533	364 997	840 876	14 944	1 150	607	185 094	1 783 257
2020												
Centrální banky	0	0	0	0	0	413 449	0	0	0	0	0	413 449
Vládní instituce	0	1 804	0	6 864	243 969	0	22 366	53	2	0	15 843	290 901
Úvěrové instituce	1 779	7 110	443	2 834	10 743	11 396	0	31	0	2 653	1 674	38 663
Ostatní finanční instituce	0	386	1 025	1 905	0	0	16 717	293	4	0	4 199	24 529
Nefinanční podniky	0	2 080	40	8 879	7	0	269 623	6 214	1 348	1	78 982	367 174
Domácnosti	0	2	0	0	0	0	459 948	204	175	0	49 675	510 004
Celkem	1 779	11 382	1 508	20 482	254 719	424 845	768 654	6 795	1 529	2 654	150 373	1 644 720

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2021	2020
Finanční záruky	8 230	25 129
Úvěrové přísliby	151 491	124 573
Ostatní přísliby	25 373	671
Celkem	185 094	150 373

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
2021							
Zemědělství a lesnictví	21 228	3 723	817	24	25 791	158	25 949
Těžební průmysl	636	101	6	0	742	1	744
Zpracovatelský průmysl	60 234	17 138	2 949	408	80 730	5 484	86 214
Energetika a vodní hospodářství	16 909	5 177	96	72	22 254	313	22 567
Stavebnictví	15 505	1 631	539	75	17 751	13 192	30 944
Vývoj stavebních projektů	6 926	788	271	71	8 055	7 995	16 050
Obchod	53 016	8 903	2 433	227	64 579	2 296	66 875
Doprava a komunikace	22 250	10 183	336	160	32 929	924	33 853
Pohostinství a ubytování	1 577	6 042	557	21	8 197	71	8 268
Finanční a pojišťovací služby	401 502	4 049	65	0	405 616	18 494	424 110
Holdingové společnosti	8 626	1 977	0	0	10 604	533	11 137
Trh nemovitostí a bydlení	105 776	17 529	898	42	124 246	210	124 456
Sektor služeb	19 038	7 572	1 384	175	28 168	667	28 835
Veřejná správa	351 154	17 593	0	0	368 747	1 039	369 786
Školství, zdravotnictví a umění	5 734	1 732	152	2	7 620	338	7 957
Domácnosti	506 677	38 093	7 093	88	551 951	0	551 951
Ostatní	747	0	0	0	747	0	747
Celkem	1 581 983	139 466	17 325	1 294	1 740 068	43 189	1 783 257
2020							
Zemědělství a lesnictví	17 578	3 861	423	26	21 888	51	21 939
Těžební průmysl	830	6	6	0	842	1	843
Zpracovatelský průmysl	54 688	24 942	2 972	639	83 241	659	83 900
Energetika a vodní hospodářství	23 425	5 062	325	117	28 929	250	29 179
Stavebnictví	26 142	2 854	604	180	29 780	33	29 813
Vývoj stavebních projektů	10 283	1 635	166	111	12 195	5	12 200
Obchod	47 250	12 234	2 182	164	61 830	821	62 651
Doprava a komunikace	19 286	9 620	298	22	29 226	225	29 451
Pohostinství a ubytování	1 733	7 271	578	2	9 584	61	9 645
Finanční a pojišťovací služby	462 684	2 369	11	0	465 064	11 520	476 584
Holdingové společnosti	7 509	1 696	0	0	9 205	320	9 525
Trh nemovitostí a bydlení	92 077	16 849	547	8	109 481	687	110 168
Sektor služeb	18 605	4 785	1 379	15	24 784	48	24 832
Veřejná správa	286 382	1 003	7	0	287 392	1 805	289 197
Školství, zdravotnictví a umění	5 114	2 125	433	2	7 674	54	7 728
Domácnosti	428 850	32 809	7 070	61	468 790	0	468 790
Celkem	1 484 644	125 790	16 835	1 236	1 628 505	16 215	1 644 720

Z hlediska průmyslu a finančních nástrojů představují nejvyšší angažovanost domácnosti – expozice 552 mld. Kč (2020: 469 mld. Kč), což představuje 31,0 % z celkové expozice (2020: 28,5 %), následované finančními a pojišťovacími službami - expozice 424 mld. Kč (2020: 477 mld. Kč), což představuje 23,8 % z celkové expozice (2020: 29,0 %).

Stupeň 1 a Stupeň 2 obsahují neznehodnocená úvěrová rizika, zatímco Stupeň 3 zahrnuje znehodnocená úvěrová rizika. POCI (nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení“ představuje expozice měřené v reálných hodnotách.

Část POCI v selhání dosáhla částky 1 188 mil. Kč (2020: 1 067 mil. Kč), část, která nebyla v selhání, částky 106 mil. Kč (2020: 170 mil. Kč).

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
2021					
Zemědělství a lesnictví	14 481	8 816	1 814	838	25 949
Těžební průmysl	630	14	94	6	745
Zpracovatelský průmysl	57 074	20 470	5 156	3 514	86 214
Energetika a vodní hospodářství	16 245	5 564	588	170	22 567
Stavebnictví	20 931	7 845	1 320	848	30 944
Vývoj stavebních projektů	10 728	4 401	433	489	16 049
Obchod	46 399	14 056	3 773	2 648	66 875
Doprava a komunikace	24 456	7 885	1 017	495	33 852
Pohostinství a ubytování	4 866	1 780	1 044	578	8 268
Finanční a pojišťovací služby	418 738	4 489	818	65	424 110
Holdingové společnosti	8 757	2 111	269	0	11 137
Trh nemovitostí a bydlení	94 319	23 975	5 220	942	124 456
Sektor služeb	18 419	7 121	1 688	1 607	28 835
Veřejná správa	367 610	1 323	853	0	369 786
Školství, zdravotnictví a umění	6 575	867	263	252	7 957
Domácnosti	521 450	16 461	6 926	7 114	551 951
Ostatní	0	747	0	0	747
Celkem	1 612 192	121 412	30 575	19 078	1 783 257
2020					
Zemědělství a lesnictví	10 934	9 075	1 480	450	21 939
Těžební průmysl	783	49	5	6	843
Zpracovatelský průmysl	39 102	36 268	4 925	3 605	83 900
Energetika a vodní hospodářství	19 706	4 974	4 053	446	29 179
Stavebnictví	18 115	8 464	2 545	689	29 813
Vývoj stavebních projektů	7 563	3 089	1 364	184	12 200
Obchod	32 242	24 078	3 959	2 372	62 651
Doprava a komunikace	17 054	10 372	1 705	320	29 451
Pohostinství a ubytování	3 867	4 210	987	581	9 645
Finanční a pojišťovací služby	469 407	6 683	483	11	476 584
Holdingové společnosti	5 553	3 963	9	0	9 525
Trh nemovitostí a bydlení	75 343	27 214	7 056	555	110 168
Sektor služeb	13 720	8 196	1 524	1 392	24 832
Veřejná správa	287 938	1 235	17	7	289 197
Školství, zdravotnictví a umění	5 874	860	559	435	7 728
Domácnosti	437 455	16 659	7 586	7 090	468 790
Celkem	1 431 540	158 337	36 884	17 959	1 644 720

Nízkoriziková expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku, 90,41 % (2020: 87,04 %), zatímco expozice „Vyžadující pozornost vedení“ představuje 6,81 % (2020: 9,63 %), nestandardní expozice představuje 1,71 % (2020: 2,24 %) a nevýkonná 1,07 % (2020: 1,09 %).

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v poznámce 1.

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
2021					
Drobná klientela (retail)	589 729	29 874	16 740	9 504	645 846
Korporátní klientela	300 605	90 257	13 126	9 499	413 487
Segment Skupinových trhů	20 997	404	75	61	21 537
ALM & LCC	700 861	877	634	14	702 387
Celkem	1 612 192	121 412	30 575	19 078	1 783 257
2020					
Drobná klientela (retail)	500 005	30 803	19 468	9 042	559 318
Korporátní klientela	239 120	125 836	16 850	8 880	390 686
Segment Skupinových trhů	13 883	264	451	0	14 598
ALM & LCC	678 532	1 434	115	37	680 118
Celkem	1 431 540	158 337	36 884	17 959	1 644 720

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
2021							
Drobná klientela (retail)	577 459	58 688	9 419	163	645 729	117	645 846
Korporátní klientela	299 568	80 487	7 831	1 131	389 017	24 470	413 487
Segment Skupinových trhů	6 753	279	61	0	7 093	14 444	21 537
ALM & LCC	698 203	12	14	0	698 229	4 158	702 387
Celkem	1 581 983	139 466	17 325	1 294	1 740 068	43 189	1 783 257
2020							
Drobná klientela (retail)	498 809	51 346	8 971	122	559 248	70	559 318
Korporátní klientela	303 911	73 442	7 826	1 114	386 293	4 393	390 686
Segment Skupinových trhů	6 466	162	1	0	6 629	7 969	14 598
ALM & LCC	675 458	840	37	0	676 335	3 783	680 118
Celkem	1 484 644	125 790	16 835	1 236	1 628 505	16 215	1 644 720

Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako nevýkonná (non-performing), viz popis rizikových kategorií v sekci „Interní ratingový systém“. Rezervy na úvěrová rizika zahrnují specifické a portfoliové opravné položky a rezervy na záruky.

K 31. prosinci 2021 opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny stupně celkově) pokrývají 115,5 % (2020: 117,6 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Skupina domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

Během roku 2021 vzrostly nevýkonné expozice v rámci úvěrového rizika o 1 119 mil. Kč (2020: růst o 3 833 mil. Kč), tj. o 6,2 % (2020: 27,1 %). Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s rezervami ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk se zvýšily o 328 mil Kč (2020: zvýšeno o 7 496 mil. Kč), tj. o 1,6 % (2020: 55,3 %).

Následující tabulky zachycují pokrytí nevýkonných expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami (bez zohlednění zajištění) k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020. Rozdíly mezi stupni opravných položek mezi segmenty vykazovanými vyplývají z rizikové situace na příslušných trzích, jiných stupňů zajištění, a také z lokálního právního prostředí a regulatorních požadavků.

Poměr nevýkonných expozic (NPE ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k nevýkonným expozicím s úvěrovým rizikem. Zajištění nebo ostatní inkasa nejsou brány v potaz.

Nevýkonné (Non-performing) expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a druhů zajištění

in CZK million	Non-performing		Expozice s úvěrovým rizikem		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPE		Poměr NPE		NPE krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPE	
	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI
2021												
Drobná klientela (retail)	9 504	9 503	645 846	645 729	-12 294	2 385	2 385	1,5 %	1,5 %	129,4 %	25,1 %	25,1 %
Korporátní klientela	9 499	8 935	413 487	389 017	-8 786	3 024	3 024	2,3 %	2,3 %	98,3 %	31,8 %	33,8 %
Segment Skupinových trhů	61	61	21 537	7 093	-262	55	55	0,3 %	0,9 %	431,4 %	90,1 %	90,1 %
ALM & LCC	14	14	702 387	698 229	-47	0	0	0,0 %	0,0 %	336,1 %	0,0 %	0,0 %
Celkem	19 078	18 513	1 783 257	1 740 068	-21 389	5 464	5 464	1,1 %	1,1 %	115,5 %	28,6 %	29,5 %
2020												
Drobná klientela (retail)	9 042	9 042	559 318	559 249	-11 457	2 396	2 396	1,6 %	1,6 %	126,7 %	26,5 %	26,5 %
Korporátní klientela	8 880	8 822	390 686	386 293	-9 315	2 360	2 360	2,3 %	2,3 %	105,6 %	26,6 %	26,8 %
Segment Skupinových trhů	0	0	14 598	6 628	-6	0	0	0,0 %	0,0 %	3257,8 %	0,0 %	0,0 %
ALM & LCC	37	37	680 118	676 335	-283	0	0	0,0 %	0,0 %	759,2 %	0,0 %	0,0 %
Celkem	17 959	17 901	1 644 720	1 628 505	-21 061	4 756	4 756	1,1 %	1,1 %	117,6 %	26,5 %	26,6 %

Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Skupiny. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro úvěrové přísliby a finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Existují tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL). Stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), které tvoří jejich vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jednoho ze tří stupňů.

Stupeň 1 zahrnuje neznehodnocené finanční nástroje při prvotním zaúčtování a neznehodnocená finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu nebo podléhají „výjimce s nízkým rizikem“ povolené podle IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 1 se ECL měří jako částka rovnající se části očekávaných úvěrových ztrát,

které vzniknou v důsledku událostí selhání v průběhu následujících 12 měsíců.

Stupeň 2 zahrnuje neznehodnocené finanční nástroje, jejichž úvěrové riziko není sníženo, a od počátečního vykázání se významně zvýšilo úvěrové riziko a nevztahuje se na ně „výjimka s nízkým úvěrovým rizikem“ povolená podle standardu IFRS 9. Stupeň 2 zahrnuje také obchodní pohledávky bez významné finanční složky, k níž „zjednodušený přístup“ je povinně uplatňován na základě požadavků IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 2 se opravné položky na úvěrové ztráty počítají jako po dobu životnosti ECL. V případě čerpání klientů, kteří nejsou v selhání na dříve poskytnutých úvěrových linkách, je celá expozice (rozvahová i podrozvahová) kategorizována buď do Stupně 1 nebo do Stupně 2 v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem závazku a datem čerpání.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocena při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Skupinová definice selhání byla vyvinuta v souladu s EBA / GL / 2016/07 „Pokyny k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ a „Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro mezní hodnotu významnosti úvěrových závazků po splatnosti“. Definice specifikuje pravidla domínového efektu propojených klientů a objasňuje koncept technického

defaultu. Skupina obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika expozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň ratingu, který není v selhání, znamená, že celková expozice přestává být znehodnocená. Ve Stupni 3 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po dobu životnosti.

POCI zahrnuje finanční nástroje, které jsou úvěrově znehodnocené při prvotním zaúčtování, bez ohledu na to, zda jsou stále úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Očekávané úvěrové ztráty z POCI expozic jsou vždy kalkulovány na základě celé doby životnosti (kumulativní změny ECL za dobu trvání od prvotního zaúčtování) a odrážejí se v efektivní úrokové míře při prvotním zaúčtování. V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná opravná položka. Následně, pouze nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání po prvotním zaúčtování jsou uznány jako opravná položka, zatímco příznivé změny jsou vykázány jako zisky ze znehodnocení zvyšující hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI.

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykazání je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících částku ECL určenou na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliem a typy produktů, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti.

Kvantitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání po dobu životnosti finančního nástroje a pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Skupina stanovila prahové hodnoty pro významné zvýšení úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD („past due“ – po splatnosti) ve srovnání s počátečním uznáním. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční PD k roční hodnotě PD při prvotním vykazání. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci. Relativní prahové hodnoty se mohou pohybovat v intervalu od 110 % do 359 % podle segmentu PD a úrovně ratingu.

Existují určitá portfolia, ve kterých jsou kvantitativní kritéria SICR posuzována spíše na základě ratingu než PD. Hlavním pravidlem v těchto případech je, že snížení ratingu by vedlo k přijetí SICR. Tato pravidla se vztahují především na leasingové a faktoringové obchodní pohledávky.

Pro zpětnou migraci do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvantitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi kreditního rizika (např. pro zlepšení ratingu).

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu LT PD při prvotním vykazání a současného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

Kvalitativní kritéria. Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance – tj. práh je nastaven na úroveň provádění regulační snášenlivosti) informaci ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu), informace o podvodném jednání a úvěry 30 dní po splatnosti. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia. Zavedli jsme další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia kvůli pandemii COVID-19 a souvisejícím ekonomickým dopadům, viz zveřejnění ke COVID-19 v následující kapitole.

Pro zpětné zařazení do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvalitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi úvěrového rizika pro výše uvedené znaky (úlevy, seznamy sledovaných expozic).

Backstop. Pokud je dlužník více než 30 dní po splatnosti, pro finanční nástroje, u kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, se použije backstop. Tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

Výjimka nízkého úvěrového rizika. „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčnímu očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Skupině s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operace). Skupina shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovitosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2021 se výjimka nízkého úvěrového rizika vztahovala pouze na dluhové cenné papíry s expozicí 352,2 mld. Kč (2020: 271,2 mld. Kč) s 1R PD až 0,5 %. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 9,8 mld. Kč (2020: 11,5 mld. Kč) s 1R PD vyšším než 0,5 % nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo na portfoliové bázi.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCL. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCL: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Skupiny znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Klient, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková rozvahová a podrozvahová expozice překročí předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě nebo pásmo úvěrového ratingu. Pro výpočet portfoliových opravných položek jsou definovány úvěrové skupiny: MSE podle typu produktu, Soukromá osoba podle typu produktu, v případě PI hypoték je skupina rozdělena podle LTV (<20 %, 20–60 %, 60–80 %, >80 %, chybí LTV). Křivky návratnosti závisí také na typu splátek (spolupracující vs. nespolečující klient).

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na měsíční bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztrátu v případě selhání (LGD), definován následovně:

- PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývající životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCL expozice.
- EAD je založen na částkách, které Skupina očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývající dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCL. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodlení.
- LGD představuje očekávání Skupiny ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

Parametry životnosti

LT PD se odvozují z pozorování historických selhání od prvotního uznání po dobu životnosti úvěrů. Předpokládá se, že je stejná u všech aktiv ve stejném portfoliu a ratingovém pásmu.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu účetní závěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů počítaných v souladu s předpisy o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky IFRS vyžadují.

Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information - „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Skupiny. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a až na několik výjimek i LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejně scénáře vývoje makroekonomických ukazatelů jsou využívány v rámci externího i interního stresového testování. Prospektivní informace jsou začleněny pro první tři roky výpočtu

ECL. Výpočet zbývajících doby životnosti se ve čtvrtém roce okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL s ohledem na FLI je odvozena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu daného makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, produkční index i tržní úrokové sazby. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje je vývoj HDP. Niže v části COVID-19 je uvedeno, jak makro scénáře ovlivňují výpočet ECL a klasifikaci úvěrů.

Vzhledem k nestabilnímu budoucímu výhledu byla pro základní scénář stanovena pravděpodobnost 40 %. V této souvislosti byly zvažovány následující faktory, které se vyskytly na konci roku 2021:

- nová varianta COVID-19 (omikron),
- rostoucí inflace v regionu s očekávaným dopadem na růst úrokové sazby a
- nestabilní geopolitická situace – Ukrajina/Rusko, která může např. výrazně ovlivnit ceny energií.

Specifická situace pandemie COVID-19 a rozsáhlá podpůrná opatření navíc vedla ke zpoždění makroekonomického odrazu v parametrech úvěrového rizika. Proto byl růst HDP v roce 2020 a 2021 brán jako predikce pro roky 2022 a 2023. Očekávaný růst HDP pro rok 2022 byl pro účely výpočtu ECL brán jako predikce pro rok 2024. roku 2020 mají ve všech třech scénářích stejné hodnoty. Proměnné byly v průběhu roku 2021 aktualizovány na základě informací zveřejňovaných statistickým úřadem.

Vývoj HDP předpovídají makroekonomové Banky. Dopad vlivu FLI na expozice a na opravné položky k úvěrovým ztrátám podle scénářů je shrnutý v tabulkách v kapitole Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu.

Niže uvádíme scénáře použité pro výpočet ECL a také nejnovější dostupné prognózy růstu HDP.

Základní příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP

2021	Scenário	Pravděpodobnostní váhy			Růst HDP v %		
		2021	2022–23	2020	2021	2022	2023
Česká republika	Příznivý	11 %	11 %		4,1	5,7	6,4
	Základní	40 %	40 %	-5,8	2,4	4,0	4,7
	Nepříznivý	49 %	49 %		-2,3	0,5	1,8
2020		2021	2022–23	2020	2021	2022	2023
	Příznivý	4 %	4 %		5,5	7,3	6,4
Česká republika	Základní	40 %	40 %	-7,7	3,9	5,7	4,8
	Nepříznivý	56 %	56 %		-1,7	1,2	1,7

Výše uvedená tabulka ukazuje scénáře použité na konci roku 2021 a pro předchozí rok, tj. 2020. Scenářový přístup pro rok 2021 byl zachován z důvodu pozdní realizace základního rizikového scénáře a možnosti revizí konečných hodnot v průběhu příštích 12 měsíců. Takový vývoj byl pozorován s hodnotami pro rok 2020 v průběhu roku 2021.

S cílem zohlednit vyšší volatilitu odhadů makroekonomických proměnných a výrazně vyššího rizika zpomalení makroekonomického oživení v důsledku aktuálního vývoje pandemie COVID-19 zavedla Skupina konzervativní nepříznivý scénář s relativně vysokou pravděpodobností výskytu, jak je uvedeno v přehledové v tabulce s přehledem vývoje HDP výše.

Skupina si je vědoma dalších překážek způsobených ESG (environmentálními, sociálními a správními) riziky. Skupina je v procesu analýz, jak tato rizika začlenit do měření ECL. Skupina nezahrnula v roce 2021 žádné specifické překryvy pro ESG rizika. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se však Skupina domnívá,

že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2021.

COVID-19

V důsledku pandemie COVID-19 panuje v globální ekonomice a na globálních trzích vysoká nejistota. Sociální distanc a restrikce vlád včetně lockdownů vedly k ekonomickému zpomalení a výraznému poklesu výnosů napříč odvětvími. Stát podporoval občany i firmy různými bezprecedentními balíčky státní podpory (např. státní záruky, dočasná státní podpora zaměstnancům, aby nedocházelo k jejich propouštění, finanční prostředky v případě nouze pro živnostníky a mikropodniky) a programy moratorií. I když tato opatření zmírňují negativní ekonomické dopady, komplikují včasnou identifikaci možného zhoršení úvěrových portfolií.

Dopad na klienty

Ihned po krizi, která měla vážné ekonomické dopady (rozhodnutí vlády o lockdownu), byly zahájeny iniciativy zaměřené nejen na

maximální podporu klientů Skupiny, ale i na řízení příslušných rizik. Skupina si zároveň byla plně vědoma své odpovědnosti vůči všem zúčastněným stranám.

Skupina zavedla opatření jako krátkodobý odklad splátek, a také poskytla schémata finanční podpory se státní zárukou. Kromě těchto programů, které vznikly na počátku krize a měly standardní parametry, které umožnily jejich rychlé zpracování, Skupina poskytovala svým klientům i individuální řešení. Postupně skončila platnost významné většiny (vládních) podpůrných opatření, aniž by to mělo výrazný negativní dopad na kvalitu portfolia.

K 31. prosinci 2021 poskytla Skupina v souvislosti s krizí COVID-19 úvěry a půjčky v rámci programů veřejných záruk ve výši 12 017 mil. Kč (2020: 4 636 mil. Kč) a v souvislosti s COVID-19 přijala veřejné záruky ve výši 10 054 mil. Kč (2020: 4 489 mil. Kč).

Dopad na podnikání

V březnu 2020 zahájily obchodní divize i divize řízení rizik společnou iniciativu, jejímž cílem bylo harmonizovat přístup k odvětvím nejvíce postiženým změnou ekonomického prostředí. Odvětví a pod-odvětví byla rozdělena na základně očekávaných dopadů COVID-19 na kritická, s vysokým, středním a nízkým dopadem. Při rozdělování odvětví do těchto kategorií bylo přihlíženo k podpůrným analýzám, ke zpětné vazbě shromážděné ze schůzek s klienty a k tzv. single name analýze, prováděné jak centrálně, tak i v jednotlivých společnostech v rámci Skupiny.

Hlavními faktory pro zařazení odvětví do odpovídající nízké, střední, vysoké a kritické klasifikace bylo vyhodnocení krátkodobých a střednědobých dopadů krize na konkrétní (pod-) odvětví. Klasifikace jsou pravidelně přezkoumávány s ohledem na aktuální vývoj. Na základě klasifikace byla formulována příslušná obchodní a riziková strategie pro (pod-) odvětví. Posuzované riziko pro konkrétní (pod-) odvětví může vést ke strategickým doporučením (např. k dočasnému omezení financování konkrétních kategorií pouze na stávající klienty) nebo k revizi standardů upisování. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídicími orgány Skupiny.

V průběhu roku 2021 museli korporátní klienti řešit výzvy spojené s dopady COVID-19: nárůst cen energií na jedné straně a narušení dodavatelských řetězců na straně druhé. Nárůst cen energií měl dopad na různá průmyslová odvětví, zejména na ta s energeticky náročnými výrobními procesy, ale také na segmenty s vysokou spotřebou pohonných hmot. Problémy s dodavatelskými řetězci řeší klienti prostřednictvím různých opatření. Jejichž cílem je zajistit obchodní činnost a likviditu (mimo jiné: aktivní řízení pracovního kapitálu, cílené zásobování, přizpůsobení výstupu, nová jednání s odběrateli atd.), v některých případech také zajištění záložního/likvidního financování. Výše zmíněný vývoj se odráží v pravidelných aktualizacích průmyslové heat-mapy a oborových strategiích.

Expozice v konkrétních odvětvích, která patří do kritických či do pododvětví s vysokým dopadem, jsou v následujících tabulkách označována jako odvětví s „významným rizikem“.

Expozice vůči úvěrovému riziku a opravné položky na úvěrové ztráty dle odvětví a IFRS 9 – odvětvová mapa

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravné položky na úvěrové ztráty
2021								
Zemědělství a lesnictví	21 228	3 723	817	24	25 791	158	25 949	-893
Těžební průmysl	636	101	6	0	742	1	744	-13
Zpracovatelský průmysl	60 234	17 138	2 949	408	80 730	5 484	86 214	-3 272
Z toho: významné riziko	3 079	3 381	1 132	188	7 780	94	7 874	-1 193
Energetika a vodní hospodářství	16 909	5 177	96	72	22 254	313	22 567	-325
Stavebnictví	15 505	1 631	539	75	17 751	13 192	30 944	-803
Obchod	53 016	8 903	2 433	227	64 579	2 296	66 875	-2 665
Z toho: významné riziko	5 953	3 527	500	94	10 074	500	10 574	-616
Doprava a komunikace	22 250	10 183	336	160	32 929	924	33 853	-545
Z toho: významné riziko	5 587	4 929	21	159	10 696	325	11 020	-171
Pohostinství a ubytování	1 577	6 042	557	21	8 197	71	8 268	-546
Z toho: významné riziko	383	5 567	536	0	6 486	71	6 557	-545
Finanční a pojišťovací služby	401 502	4 049	65	0	405 616	18 494	424 110	-388
Realitní a ubytovací služby	105 776	17 529	898	42	124 246	210	124 456	-1 733
Z toho: významné riziko	9 744	475		20	10 240	45	10 285	-33
Sektor Služeb	19 038	7 572	1 384	175	28 168	667	28 835	-1 444
Z toho: významné riziko	7 035	2 846	557	68	10 506	37	10 542	-583
Veřejná správa	351 154	17 593	0	0	368 747	1 039	369 786	-234
Školství, zdravotnictví a umění	5 734	1 732	152	2	7 620	338	7 957	-237
Z toho: významné riziko	3 100	1 310	67	2	4 479	338	4 817	-118
Domácnosti	506 677	38 093	7 093	88	551 951	0	551 951	-8 654
Ostatní	747	0	0	0	747	0	747	-5
Celkem	1 581 983	139 466	17 325	1 294	1 740 068	43 189	1 783 257	-21 756
Z toho: významné riziko	34 881	22 037	2 812	531	60 260	1 410	61 671	-3 259
2020								
Zemědělství a lesnictví	17 578	3 861	423	26	21 888	51	21 939	-640
Těžební průmysl	830	6	6	0	842	1	843	-8
Z toho: významné riziko	434	5	6	0	445	0	445	-6
Zpracovatelský průmysl	54 688	24 942	2 972	639	83 241	659	83 900	-3 277
Z toho: významné riziko	15 666	16 562	1 936	408	34 572	560	35 132	-2 075
Energetika a vodní hospodářství	23 425	5 062	325	117	28 929	250	29 179	-625
Stavebnictví	26 142	2 854	604	180	29 780	33	29 813	-1 014
Obchod	47 250	12 234	2 182	164	61 830	821	62 651	-2 572
Z toho: významné riziko	9 044	6 069	1 102	64	16 279	567	16 846	-1 275
Doprava a komunikace	19 286	9 620	298	22	29 226	225	29 451	-597
Z toho: významné riziko	5 058	6 202	141	1	11 402	113	11 515	-278
Pohostinství a ubytování	1 733	7 271	578	2	9 584	61	9 645	-568
Z toho: významné riziko	729	7 248	547	0	8 524	61	8 585	-509
Finanční a pojišťovací služby	462 684	2 369	11	0	465 064	11 520	476 584	-229
Realitní a ubytovací služby	92 077	16 849	547	8	109 481	687	110 168	-1 678
Sektor Služeb	18 605	4 785	1 379	15	24 784	48	24 832	-1 466
Z toho: významné riziko	8 085	715	787	12	9 599	101	9 700	-796
Veřejná správa	286 382	1 003	7	0	287 392	1 805	289 197	-47
Školství, zdravotnictví a umění	5 114	2 125	433	2	7 674	54	7 728	-372
Z toho: významné riziko	3 052	1 775	316	0	5 143	49	5 192	-250
Domácnosti	428 850	32 809	7 070	61	468 790	0	468 790	-7 967
Celkem	1 484 644	125 790	16 835	1 236	1 628 505	16 215	1 644 720	-21 060
Z toho: významné riziko	42 068	38 576	4 835	485	85 964	1 451	87 415	-5 189

Nejvýraznější pokles významného rizika vykazuje zpracovatelský průmysl (o 76 %), naproti tomu nejvýznamnější nárůst je patrný v kategoriích trhu nemovitostí a bydlení. Pohyby jsou způsobeny aktualizací odvětvové mapy v průběhu roku 2021. Pododvětví strojírenství, energetika (ropa a plyn) a kovy byly přesunuty z podkategorií s významným rizikem do podkategorií se středním rizikem. Na druhou stranu kategorie trh nemovitostí a bydlení byla přesunuta do významného rizika.

Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu (ECL)

Skupina v prosinci 2021 přehodnotila parametry úvěrového rizika na základě nových makro-scénářů zohledňujících současné prospektivní informace. Specifika pandemií COVID-19 (podpůrná opatření) vedla ke zpoždění makroekonomických proměnných. Pozdní materializace rizik základní prognózy na konci roku 2021 (zejména nová varianta Omikron) vedla k udržení pravděpodobnosti naplnění základního scénáře na 40 %. Scénáře a váhy HDP jsou uvedeny v tabulce zobrazené v části „Zahrnutí prospektivních informací“ výše. Vliv FLI ve výpočtu ECL k 31. prosinci 2021 činil 2,7 mld. Kč, podobně jako na konci roku 2020 (2,6 mld. Kč).

Skupina řešila očekávaným SICR tzv. „COVID-19 portfolio overlays“. Skupina rozdělila portfolio na soukromé osoby (PI) a jiné než soukromé osoby (non-PI) a posoudila klienty s přihlédnutím k veškerým poskytnutým úlevám souvisejícím s COVID-19 (i když jejich planost už vypršela), jakož i k tzv. interní odvětvové heat-mapě a odpovídající jednoroční úrovni IFRS PD specifickou pro klienta. Na základě tohoto hodnocení a jednotlivých hodnocení byli zákazníci přesunuti do Stupně 2, tj. měření ECL po dobu životnosti. Odvětvová heat-mapa a portfolio overlays podléhají pravidelným revizím. Dopad portfolio overlays COVID-19 do výpočtu ECL k 31. prosinci 2021 činil 0,4 mld. Kč (2020: 0,8 mld. Kč). Většina overlays pro PI byla rozpuštěna na konci roku 2021, což bylo způsobeno především moratoriem, jehož platnost vypršela na začátku roku 2021. Skupina došla k závěru, že uplynul dostatek času na zachycení potenciálního negativního vývoje prostřednictvím pravidelného behaviorálního scoringu. Snížení overlays lze dodatečně přičíst mírným vylepšením odvětvové heat-mapy.

Skupina očekává v roce 2022 mírný nárůst nesplácených úvěrů a zhoršení portfolií.

Níže uvedené analytické tabulky ukazují vliv portfolio overlays a FLI makro overlays na přesuny expozice do Stupně 2, ale i na výsledné zvýšení ECL. Jsou simulovány dodatečné citlivosti vůči základnímu, příznivému a nepříznivému scénáři.

Simulační scénáře vycházejí z analýzy citlivosti, které berou v úvahu pouze změny způsobené různými hodnotami PD, pokud by základní, příznivý nebo nepříznivý scénář FLI měl 100% váhu. Citlivosti těchto konkrétních scénářů jsou vypočítány v porovnání se současnou produkcí - vážené scénáře FLI posunuté – PD (váhy a scénáře jsou uvedeny výše v části „Zahrnutí prospektivních informací“). Jak staging, tak výsledná ECL byly simulovány pomocí scénáře PD.

Analýza ukazuje, že z celkové expozice 139 466 mil. Kč ve Stupni 2 bylo 17 806 mil. Kč přesunuto do Stupně 2 kvůli překryvům COVID-19, což vedlo ke zvýšení ECL o 446 mil. Kč (v roce 2020 z celkové expozice 125 794 mil. Kč expozic ve Stupni 2 bylo 41 688 mil. Kč bylo přesunuto do Stupně 2 kvůli COVID-19 overlays, což vedlo ke zvýšení ECL o 787 mil. Kč).

Dalších 21 684 mil. Kč bylo přesunuto do Stupně 2 kvůli FLI overlay, což vedlo ke zvýšení ECL o 2 684 mil. Kč (v roce 2020 bylo 14 130 mil. Kč přesunuto do Stupně 2 z důvodu FLI overlay, což vedlo ke zvýšení ECL o 2 570 mil. Kč).

Pro změnu ECL se kladné znaménko (+) rovná úbytku, zatímco záporné znaménko (–) se rovná nárůstu. Uvedené hodnoty citlivosti jsou výsledky interních simulací.

Přesuny mezi Stupni z důvodu FLI a přesuny kvůli pandemii COVID-19

Dopad FLI a overlays na expozici úvěrového rizika (CRE)

v mil. Kč	Aktuální stav – parametry (FLI přesuny)		Efekt „stage overlays“ vlivem COVID-19		Přesun vlivem FLI	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021						
CRE	1 581 983	139 466	-17 806	17 806	-21 684	21 684
2020						
CRE	1 484 644	125 790	-41 689	41 689	-14 130	14 130

Dopad FLI a overlay stupňů na opravné položky (CLA)

v mil. Kč	Aktuální stav (FLI přesuny)		Efekt „stage overlays“ vlivem COVID-19		Přesun vlivem FLI	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021						
CLA	-2 441	-6 555	219	-665	-594	-2 100
2020						
CLA	-2 172	-6 101	546	-1 333	-1 082	-1 489

Analýza scénáře – různé pravděpodobnosti selhání (PD)

V tabulkách je uveden dopad FLI: Pokud by FLI nebylo uplatněno, celková expozice ve Stupni 2 by se snížila o 21,7 mld. Kč ve prospěch Stupně 1. Druhá tabulka ukazuje dopad na opravné položky. Celkově by se opravné položky (CLA) zlepšily o 2,7 mld. Kč (CLA v Stupni 1 by se zlepšily o 0,6 mld. Kč a ve Stupni 2 o 2,1 mld. Kč). Příznivý, základní a nepříznivý scénář ukazují potenciální dopad, pokud by pravděpodobnost vah pro daný scénář byla 100 %.

Dopad různých scénářů na expozici vůči úvěrovému riziku (CRE)

v mil. Kč	Bod v čase (před FLI přesuny)		Příznivý scénář		Základní scénář		Nepříznivý scénář	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021								
CRE	21 684	-21 684	10 332	-10 332	8 029	-8 029	-8 788	8 788
2020								
CRE	14 130	-14 130	8 069	-8 069	4 342	-4 342	-4 340	4 340

Dopad různých scénářů na výši opravných položek na úvěrové ztráty (CLA)

V mil. Kč	Bod v čase (před FLI přesuny)		Příznivý scénář		Základní scénář		Nepříznivý scénář	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021								
CLA	594	2 100	-97	651	-64	461	75	-555
2020								
CLA	1 082	1 489	41	672	28	460	-4	-431

Struktura opravných položek a rezerv k úvěrovým ztrátám

v mil. Kč	2021	2020
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	-20 192	-19 848
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-1 197	-1 213
Rezervy a jiné přísliby	-367	-40
Celkem	-21 756	-21 101

Opravné položky k úvěrovým ztrátám, ztrátám z úvěrových příslibů a finančním zárukám se počítají na základě požadavků IFRS 9, zatímco rezervy na veškeré jiné přísliby podléhají IAS 37.

Rizikové náklady

Znehodnocení finančních nástrojů podle odvětví

v mil. Kč	Rozvahová položka	Podrozvahová položka	Celkem
2021			
Zemědělství a lesnictví	220	16	236
Těžební průmysl	4	0	4
Zpracovatelský průmysl	143	78	221
Energetika a vodní hospodářství	-117	-12	-129
Stavebnictví	-86	-192	-278
Vývoj stavebních projektů	-58	-265	-323
Obchod	328	16	344
Doprava a komunikace	-11	4	-7
Pohostinství a ubytování	5	2	7
Finanční a pojišťovací služby	-58	142	84
Holdingové společnosti	-26	-4	-30
Trh nemovitostí a bydlení	-41	16	-25
Sektor služeb	215	53	268
Veřejná správa	85	105	190
Školství, zdravotnictví a umění	-77	6	-71
Domácnosti	854	77	931
Ostatní	4	1	5
Celkem	1 468	312	1 780
2020			
Zemědělství a lesnictví	183	9	192
Těžební průmysl	-6	0	-6
Zpracovatelský průmysl	829	152	981
Energetika a vodní hospodářství	215	16	231
Stavebnictví	177	-18	159
Vývoj stavebních projektů	-5	14	9
Obchod	662	55	717
Doprava a komunikace	398	24	422
Pohostinství a ubytování	314	9	323
Finanční a pojišťovací služby	80	23	103
Holdingové společnosti	11	1	12
Trh nemovitostí a bydlení	894	27	921
Sektor služeb	1 021	23	1 044
Veřejná správa	-2	13	11
Školství, zdravotnictví a umění	211	71	282
Domácnosti	2 502	48	2 550
Celkem	7 478	452	7 930

Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Restrukturalizací může být restrukturalizace podniků (v maloobchodním segmentu), obchodní renegociace (v podnikovém segmentu) nebo forbearance (např. úleva kvůli finančním potížím) v souladu s požadavky EBA v obou segmentech.

Restrukturalizace a renegociace

Restrukturalizace jako restrukturalizace podniků v retailovém segmentu nebo jako obchodní renegociace v korporátním segmentu je potenciálním a účinným nástrojem pro udržení klienta zahrnující vyjednání nových cen nebo nabídku dalšího úvěru nebo obojí, aby si Skupina udržela hodnotnou a dobrou klientelu.

Forbearance (expozice s úlevou)

Definice „expozice s úlevou“ (forbearance) je obsažena v nařízení (EU) 2015/227. Restrukturalizace se považuje za forbearance, pokud zahrnuje úlevu klientovi, který čelí nebo bude čelit finančním obtížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
- klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, pokud by nedostal úlevu při splácení dluhu;
- klient je v prodlení;
- klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

- byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta;
- klient vykazuje zhoršení finančních ukazatelů, což vedlo k poklesu ratingového stupně;
- klientovi se zvýšila pravděpodobnost selhání.

Expozice s úlevou (forbearance) se posuzuje na úrovni úvěrové smlouvy a týká se pouze expozice, na kterou byla sjednána úleva, a vylučuje jakoukoli jinou expozici, kterou může klient mít, pokud na takovou expozici nebyla úleva aplikována.

Úleva znamená, že je splněna některá z následujících podmínek:

- změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
- existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
- upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
- úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
- aktivace klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
- jakékoli vzdání se významných finančních nebo nefinančních kovenantů.

Forbearance může iniciovat Banka nebo klient (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Úleva může mít formu snížení splátek, prodloužení splatnosti úvěru, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru a/nebo další.

Forbearance opatření se dělí a vykazují jako:

- performing forbearance – výkonná/splácená forbearance (vč. performing forbearance ve zkušební době, tj. v době kdy byla přesunuta z nevýkonné forbearance expozice);
- non-performing forbearance – nevýkonná/nesplácená forbearance (vč. prodlení se selháním; od října 2021 je definice non-performing forbearance shodná s defaultem).

Forbearance expozice se považují za výkonné/splácené (performing), když:

- expozice v době rozšíření nebo žádosti o úlevu neměla status nevýkonné/nesplácené expozice;
- udělení úlevy nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné (expozice v selhání).

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají nevýkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

- úleva je prodloužena;
- klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikovaný v kategorii nevýkonná/nesplácená forbearance;
- klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání;
- pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance expozice jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky;
- podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka), a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
- byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
- významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
- žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Klasifikaci forbearance expozice jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok:
- okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;
- konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
- okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
- poskytnutí úlev nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné;
- klient není klasifikován jako v selhání podle definice selhání;
- retailoví klienti: klient prokázal schopnost dodržovat podmínky některým z následujících způsobů:

- klient nikdy během 12 měsíců před reklasifikací nebyl v prodlení více než 30 dnů a neexistuje žádná delikventní částka;
- klient splatil celou částku po splatnosti nebo odepsanou částku (pokud nějaká byla).
- korporátní klienti: v pravidelných splátkách byla splacena významná částka, analýza finančního vývoje klienta neukazuje žádná rizika ohledně budoucího dodržování podmínek stanovených v rámci forbearance. Klient navíc nikdy nebyl po splatnosti více než 30 dní během 12 měsíců před reklasifikací a neexistuje žádná delikventní částka.

V korporátním segmentu vede přiznání forbearance opatření ke sledování účtu oddělením pro vymáhání. Největší část těchto forbearance opatření je stanovena a monitorována lokálními odděleními pro vymáhání dle interních předpisů a standardů pro work-out. Forbearance opatření jsou definována jako kvalitativní spouštěcí mechanismus v konceptu SICR podle interních předpisů Skupiny.

Definice selhání

Výchozí definice jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 EBA a nařízením Komise EU 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Skupiny.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

Vystavení úvěrovému riziku, expozice s úlevou a úvěrové ztráty

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
2021					
Hrubá expozice	1 222 711	357 706	51 350	151 491	1 783 257
z toho hrubá expozice s úlevou	6 790	0	0	49	6 839
Výkonná expozice	1 204 705	357 706	50 718	151 051	1 764 179
z toho výkonná expozice s úlevou	1 278	0	0	1	1 279
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-9 016	-168	-272	-646	-10 103
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-127	0	0	0	-127
Nevýkonná expozice	18 005	0	632	441	19 078
z toho nevýkonná expozice s úlevou	5 512	0	0	48	5 560
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-11 007	0	-398	-247	-11 653
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-3 014	0	0	-43	-3 057
2020					
Hrubá expozice	1 202 305	276 226	41 615	124 574	1 644 720
z toho hrubá expozice s úlevou	31 350	0	0	185	31 535
Výkonná expozice	1 185 206	276 226	41 033	124 296	1 626 761
z toho výkonná expozice s úlevou	27 108	0	0	125	27 233
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-8 360	-145	-330	-472	-9 307
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-566	0	0	0	-566
Nevýkonná expozice	17 099	0	582	278	17 959
z toho nevýkonná expozice s úlevou	4 242	0	0	60	4 302
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-11 341	0	-325	-128	-11 794
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 435	0	0	-52	-2 487

Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy pravidel a podmínek	Refinancování
2021			
Úvěry a pohledávky	6 790	6 763	27
Úvěrové přísliby	49	49	0
Celkem	6 839	6 812	27
2020			
Úvěry a pohledávky	31 350	31 303	47
Úvěrové přísliby	185	185	0
Celkem	31 535	31 488	47

Úvěry a pohledávky rovněž zahrnují leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

Kolaterál

Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvarem v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Skupiny pro správu zajištění „Zásady správy zajištění - část 1“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Skupině. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Skupinou jsou obsaženy ve skupinovém katalogu kolaterálů. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných ve skupinovém katalogu kolaterálů v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-office monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

- nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
- finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o životním pojištění;
- záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními institucemi, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
- movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
- pohledávky a práva: obchodní pohledávky, práva na pronájem a podíly na kapitálu společnosti.

Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy

oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Banka stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti oddělení work-outu a na shromážděných datech o zpětných inkasech z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně – alespoň jednou ročně – upravovány tak, aby odrážely aktuální výtežky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizika koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolio kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvové specifické koncentrace v rámci monitorování portfolio. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových

cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji s výtěžkem použitým ke snížení nebo splacení zbývajících pohledávek.

Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis „Zásady správy zajištění – část 2“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Skupině.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české

rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započítat všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakcí podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Omezení podle zásad týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

v mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Collateralised by				Expozice vůči úvěro- vému riziku očištěné o zajištění	Do splatnosti, bez selhání	Po splat- nosti, bez selhání	Se selháním
		Celkové zajištění	Záruky	Nemo- vítosti	Ostatní				
2021									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 579	0	0	0	0	1 579	1 579	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	15 561	0	0	0	0	15 561	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 649	0	0	0	0	1 649	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	31 268	0	0	0	0	31 268	31 268	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 531 406	788 819	25 732	399 658	363 430	742 586	1 510 624	3 664	17 118
Dluhové cenné papíry	325 533	4 226	4 226	0	0	321 306	325 533	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	364 997	354 707	1 118	0	353 590	10 289	364 997	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	840 876	429 886	20 388	399 658	9 840	410 991	820 094	3 664	17 118
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	14 944	1 482	1 478	0	4	13 462	13 304	828	811
Pohledávky z finančního leasingu	1 150	0	0	0	0	1 150	1 035	40	76
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	607	0	0	0	0	607	0	0	0
Podrozvahové expozice	185 094	12 521	666	7 610	4 244	172 573	159 154	60	508
Celkem	1 783 257	802 821	27 876	407 268	367 677	980 436	1 716 964	4 591	18 513
2020									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 779	0	0	0	0	1 779	1 779	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	11 382	0	0	0	0	11 382	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 508	0	0	0	0	1 508	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 482	1 940	1 940	0	0	18 542	20 482	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 448 218	815 536	24 639	375 563	415 334	632 682	1 427 870	3 653	16 695
Dluhové cenné papíry	254 719	4 042	4 042	0	0	250 677	254 719	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	424 845	406 828	789	0	406 039	18 017	424 838	7	0
Úvěry a pohledávky za klienty	768 654	404 666	19 808	375 563	9 295	363 988	748 313	3 646	16 695
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 795	0	0	0	0	6 795	5 858	688	250
Pohledávky z finančního leasingu	1 529	0	0	0	0	1 529	1 329	45	155
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	2 654	0	0	0	0	2 654	148 856	44	802
Podrozvahové expozice	150 373	8 920	2 000	5 518	1 402	141 453	0	0	0
Celkem	1 644 720	826 396	28 579	381 081	416 736	818 324	1 606 174	4 430	17 901

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2021, činí 5 464 mil. Kč (2020: 4 756 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií, vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím, v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky klientů zahrnují:

- Úvěry a pohledávky za klienty (FVPL);
- Úvěry a pohledávky za klienty (AC);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky za klienty rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientů opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9;

Hodnoty jsou prezentovány v hrubé účetní hodnotě bez opravných položek a zajištění.

Úvěry a jiné pohledávky za klienty podle odvětví a kategorií rizikovosti

v mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonné	Celkem
2021					
Drobná klientela (retail)	496 918	26 815	15 615	9 416	548 765
Korporátní klientela	215 860	68 332	11 148	8 514	303 855
Segment skupinových trhů	2 680	89	19	0	2 787
ALM&LCC	901	562	6	14	1 483
Celkem	716 359	95 799	26 787	17 945	856 889
2020					
Drobná klientela (retail)	432 449	27 772	18 108	8 948	487 277
Korporátní klientela	165 217	96 610	15 244	8 114	285 185
Segment skupinových trhů	2 806	45	9	0	2 860
ALM&LCC	749	777	109	31	1 666
Celkem	601 221	125 204	33 470	17 093	776 988

Stupně 1 a 2 nezahrnují znehodnocené úvěry a pohledávky, zatímco Stupeň 3 tyto úvěry a pohledávky zahrnuje. POCI (zakoupený nebo vzniklý úvěr se ztrátou ze znehodnocení) se skládá z úvěrů, které již jsou znehodnoceny v okamžiku pořízení nebo vzniku.

Část úvěrů POCI v selhání činila 1 188 mil. Kč (2020: 1 060 mil. Kč), část, která nebyla v selhání, 94 mil. Kč (2020: 168 mil. Kč).

V následujících tabulkách jsou uvedeny nevýkonné/nesplácené úvěry poskytnuté klientům dělené podle vykazovaného segmentu a opravné položky vytvořené k těmto klientským úvěrům (všechny opravné položky k úvěrům a pohledávkám poskytnutým klientům v rámci IFRS 9) a kolaterálem pro nesplácené půjčky (NPL). Zahrnut je také poměr úvěrů v selhání, poměr krytí úvěrů v selhání (bez zajištění) a poměr zajištění úvěrů v selhání.

Nevýkonné úvěry a jiné pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Nevýkonné		Účetní hodnota úvěru za klienty (brutto)		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPL		Poměr NPL	NPL krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPL		
	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC	AC	AC	Celkem	AC	
2021												
Drobná klientela (retail)	9 416	9 416	548 765	548 765	-11 874	2 379	2 379	1,72 %	1,72 %	126,10 %	25,27 %	25,27 %
Korporátní klientela	8 514	8 514	303 855	303 855	-8 074	2 911	2 911	2,80 %	2,80 %	94,82 %	34,19 %	34,19 %
Segment skupinových trhů	0	0	2 787	2 787	-5	0	0	0,00 %	0,00 %	N/A	N/A	N/A
ALM&LCC	14	14	1 483	1 483	-25	0	0	0,95 %	0,95 %	177,81 %	0,00 %	0,00 %
Celkem	17 945	17 945	856 889	856 889	-19 978	5 290	5 290	2,09 %	2,09 %	111,3 %	29,5 %	29,5 %
2020												
Drobná klientela (retail)	8 948	8 948	487 278	487 278	-11 085	2 385	2 385	1,84 %	1,84 %	123,88 %	26,65 %	26,65 %
Korporátní klientela	8 114	8 114	285 185	285 145	-8 434	2 285	2 285	2,85 %	2,85 %	103,94 %	28,16 %	28,16 %
Segment skupinových trhů	0	0	2 859	2 859	-3	0	0	0,00 %	0,00 %	N/A	N/A	N/A
ALM&LCC	31	31	1 666	1 666	-154	0	0	1,86 %	1,86 %	496,77 %	0,00 %	0,00 %
Celkem	17 093	17 093	776 988	776 948	-19 676	4 670	4 670	2,20 %	2,20 %	115,1 %	27,3 %	27,3 %

Celkové hrubé clientské úvěry, celkové nesplácené úvěry a celkový kolaterál zahrnují portfolia AC i FVPL.

Poměr NPL úvěrů a půjček zákazníkům se vypočítá vydělením hrubé účetní hodnoty nesplácených úvěrů klientům celkovou hrubou účetní hodnotou úvěrů klientům. V důsledku toho se liší od poměru NPE v části „Expozice vůči úvěrovému riziku“.

Poměr krytí nesplácených úvěrů se vypočítá vydělením opravných položek k celkové ztrátě hrubou účetní hodnotou nesplácených úvěrů klientům. Zajištění se nezohledňuje.

Úvěry a jiné pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám dle odvětví a úpravy IFRS 9

V mil. Kč	Úvěry poskytnuté klientům					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Krycí poměr stupeň 2	Krycí poměr stupeň 3	Krycí poměr POCI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Nepodléhá IFRS 9 úpravám	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI				
2021													
Drobná klientela (retail)	485 550	53 730	9 333	151	0	1 530	4 676	5 627	41	8,70 %	60,29 %	27,00 %	
Korporátní klientela	239 257	56 057	7 410	1 131	0	898	1 876	4 851	449	3,35 %	65,47 %	39,72 %	
Segment skupinových trhů	2 521	267	0	0	0	3	2	0	0	0,66 %	N/A	N/A	
ALM&LCC	1 463	6	14	0	0	10	1	14	0	18,33 %	100,00 %	N/A	
Celkem	728 791	110 060	16 757	1 282	0	2 441	6 555	10 492	490	5,96 %	62,61 %	38,22 %	
2020													
Drobná klientela (retail)	431 205	47 076	8 882	115	0	1 234	4 112	5 698	39	8,73 %	64,15 %	34,58 %	
Korporátní klientela	220 479	56 432	7 120	1 114	40	927	1 872	5 107	527	3,32 %	71,74 %	47,28 %	
Segment skupinových trhů	2 704	155	0	0	0	3	1	0	0	0,83 %	0	0	
ALM&LCC	1 436	199	31	0	0	8	116	31	0	58,20 %	97,88 %	0	
Celkem	655 824	103 862	16 033	1 229	40	2 172	6 101	10 836	566	5,87 %	67,59 %	46,09 %	

34. Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovním portfoliu. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody:

- 1) požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadu tohoto rizikového faktoru;
- 2) přesnější stanovení cen cenných papírů;
- 3) zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- Kotace cen pro klienty a obchodování s nimi realizace jejich příkazů,
- Kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making), a
- Řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu vyplývajících z výše uvedených činností.

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- Měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- Měnové opce;
- Úrokové swapy;
- Asset swapy;
- Forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě „FRA“);
- Cross-currency swapy (měnové úrokové swapy); a
- Úrokové opce typu swaptions, caps a floors.

Z burzovních derivátů Skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- Futures na akciové indexy.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vložený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovního portfolia (úrokové swapy) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“)

transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává v obchodním portfoliu, akciové riziko a částečné reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko Skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic Skupina používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisků a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku, a pravděpodobnostní hladinu 99,92 %. Hodnoty VaR (od jejich stanovení 07/2020) se počítají lokálně pomocí softwaru QRM a R. Počítá se měsíční (99 %) VaR pro účely pravidelné kontroly limitu a roční (99,92 %) VaR pro účely ICAAP. Použité metody jsou Monte Carlo simulace pro generování scénářů a funkce PPR pro kalibraci a výpočet VaR.

Představenstvo stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti Skupiny vůči tržnímu riziku, které jsou pro Skupinu přijatelné. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, úrokové sazby, volatilita komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem pro finanční trhy a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního portfolia reprezentovány odpovídajícími úrokovými pozicemi. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi oddělením Řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokovan na jednotlivá bankovní sub-portfolia, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Kromě VaR limitu jsou kalkulovány také rizikové výnosy (Earnings at Risk – EaR), které jsou měsíčně porovnávány na EaR limit.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 na 99 % hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního a obchodního portfolia tabulka byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a.s.:

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Riziko úvěrového rozpětí
2021							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	4	0	4	0	0	0	0
Měsíční hodnota	20	-2	20	1	0	1	0
Průměr denních hodnot za rok	7	0	7	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	32	-2	32	1	0	1	0
Bankovní portfolio							
Měsíční hodnota	3 635	-813	3 767	18	0	279	385
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 760	-848	1 879	6	0	337	386
2020							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	0	9	0	0	0	0
Měsíční hodnota	41	-1	41	1	0	1	0
Průměr denních hodnot za rok	7	-1	7	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	34	-4	34	1	1	0	1
Bankovní portfolio							
Měsíční hodnota	1 486	-714	1 565	4	0	421	210
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 538	-874	1 366	6	0	834	206

Dále Skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC).

Na pololetní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování Skupiny. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovního portfolia monitorováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovního portfolia za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos využívá banka posunu výnosových křivek. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovního portfolia se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci Skupiny.

Pro měření úrokového rizika nástrojů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitu je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici vůči úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a závazků budou reinvestovány do aktiv a závazků se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Používaná metoda výpočtu zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spreads).

Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření Skupiny, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2022		2021	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 562	-1 522	1 844	-1 783
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-2 689	2 823	-3 334	3 523
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-706	988	-14	223
Ostatní úplný výsledek hospodaření	961	-1 022	799	-850

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů („FX“). Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Expozice v cizí měně se primárně uskutečňují v Bance a v reálních společnostech v rámci Skupiny, jelikož vytvářejí většinu svých příjmů z pronájmu v EUR. Měnové riziko jiných subjektů Skupiny je omezené. Pokud jde o realitní společnosti, Skupina používá „inherentní“ zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku v důsledku příjmů z pronájmu v EUR jsou refinancovány úvěry v EUR.

Otevřená pozice Banky v cizí měně je řízena FX Deskem obchodního portfolia. Otevřená měnová pozice celkového bankovního portfolia je denně uzavírána s FX Deskem obchodního portfolia, stejně jako jsou uzavírána obchodní portfolia Trading desků, která nesmí udržovat otevřenou FX pozici. FX Desk obchodního portfolia pak řídí otevřenou měnovou pozici na základě schválených limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a limity FX VaR. Kromě toho jsou stanoveny limity citlivosti pomocí řeckých proměnných pro TB Desky, které nejsou denně uzavřeny s FX deskem a mají právo uzavírat opční smlouvy.

Akciové riziko

Skupina používá ke sledování a řízení akciového rizika spojeného s obchodním a bankovním portfoliem metodu VaR. Akciové riziko pochází z podkladových aktiv (futures na akcie a akciové indexy) a strukturovaných dluhopisů. Aktivity tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

35. Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je Skupinou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Skupiny nebo na finanční stav členů Skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů Skupiny na refinancování nebo rozpětí.

Ukazatele likvidity

Implementací CRR na počátku roku 2014 byly zavedeny nové ukazatele likvidity relevantní pro účely reportingu: ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR). Evropská komise vydala nařízení 2015/61 z 10. října 2014 (LCR, DA) týkající se LCR, publikované v Úředním věstníku Evropské unie z 17. ledna 2015, které specifikuje podrobnosti k stanovení závazných minimálních požadavků ukazatele. LCR představuje poměr vysoce likvidních aktiv, držených Skupinou, které musí pokrýt čisté peněžní odlivy po dobu 30 dní. Skupina oznamuje hodnotu ukazatele likvidního krytí („LCR“) ČNB v souladu s aktem v přenesené pravomoci.

Skupina monitoruje také NSFR, které v současnosti není regulátorem omezeno. Na rozdíl od LCR, NSFR podporuje odolnost během delšího časového horizontu vytvářením podnětů pro banky k financování svých aktivit stabilnějšími zdroji.

Na konci roku 2021 přesahovaly ukazatele LCR a NSFR pro Skupinu výrazně 100 %, což je známkou vysoké likvidity Skupiny. Skupina taktéž pravidelně předkládá ČNB výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics, ALMM), které doplňují již existující rizikové ukazatele dle standardu Basel III ve formě několika detailních výkazů/ukazatelů rizika likvidity. Skupina omezuje a vykazuje ukazatele likvidity pro příslušné členy Skupiny na jednotlivých úrovních, jak to požaduje regulátor.

Používané metody a nástroje

Kromě regulačních ukazatelů Skupina monitoruje a omezuje také interní metriky, k zajištění dostatečné úrovně likvidity, které jsou sledovány jak na úrovni hlavní měny, tak pro další významné měny. Podobně jako regulační limity všechny ukazatele likvidity jsou sledovány a omezeny pro příslušné členy skupiny na jednotlivých úrovních.

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“. Tato analýza určuje maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizí, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorsí scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladu klientů. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu klienta a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí, a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Na počátku roku 2018 vešla v platnost aktualizovaná verze analýzy „doby přežití“, která zahrnuje mimo jiná vylepšení, prodloužení stresového horizontu na 12 měsíců, v závislosti na stresovém scénáři.

Podobně je monitorována interní metrikou dlouhodobá struktura likvidity. Metrika dlouhodobé struktury likvidity měří strukturální mezery ve financování, zajišťující vhodný poměr mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, zamezuje nadměrným změnám doby splatnosti a tím též zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Metody a nástroje snižování rizik

Skupina definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitu plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a vnitrodenní likvidní rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování“, který je pravidelně aktualizován.

Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování“, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní GAP

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínových vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu poskytnutého ALM (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020.

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Likvidity GAP	390 899	341 025	-57 718	-12 982	-319 412	-303 352	130 822	62 828

Kladná hodnota ukazuje převahu aktiv nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má skupina přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v GAPu do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Skupina pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity Skupiny podle termínu na konci roku 2021 a 2020:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2021	2020
Hotovost přebytečné rezervy	17 434	20 965
Likvidní aktiva	614 054	376 701
Vyrovnávací kapacita	631 489	397 666

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má Skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
2021						
Nederivátové závazky	1 465 708	1 467 086	1 290 875	117 184	37 593	21 434
Vklady bank	49 695	49 572	13 714	27 986	4 558	3 315
Vklady klientů	1 184 543	1 185 977	1 103 918	44 073	32 039	5 947
Emitované dluhové cenné papíry	213 357	213 423	155 128	45 125	996	12 173
Ostatní finanční závazky	18 114	18 114	18 114	0	0	0
Derivátové závazky	15 392	15 402	767	3 060	5 572	6 003
Podmíněné závazky	185 094	185 094	185 094	0	0	0
Finanční záruky	8 230	8 230	8 230	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	176 864	176 864	176 864	0	0	0
Celkem	1 666 195	1 667 582	1 476 736	120 244	43 165	27 437
2020						
Nederivátové závazky	1 364 354	1 365 528	1 214 044	110 134	32 469	8 881
Vklady bank	91 335	91 823	46 359	34 757	7 592	3 115
Vklady klientů	1 100 450	1 100 907	1 027 535	43 674	23 932	5 766
Emitované dluhové cenné papíry	169 498	169 728	137 080	31 703	945	0
Ostatní finanční závazky	3 070	3 070	3 070	0	0	0
Derivátové závazky	12 895	12 898	1 402	4 994	4 085	2 416
Podmíněné závazky	153 443	153 443	153 443	0	0	0
Finanční záruky	28 198	28 198	28 198	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	125 245	125 245	125 245	0	0	0
Celkem	1 530 691	1 531 868	1 368 889	115 128	36 554	11 297

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly upraveny tak, aby odražely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

36. Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s regulatorními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztrát vlivem vnějších událostí včetně rizika ztrát Skupiny v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla Skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České Spořitelny (tzv. Risk Book), která byla vyvinuta ve spolupráci oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Skupina speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení

závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Skupina úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Skupina začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Skupiny.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů na návratnosti). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) Erste Group Bank poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení Skupiny je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORS (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předseda oblasti řízení rizik – Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Skupina se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy ke Skupině nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Skupině. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými Skupinou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určené zaměstnanci jsou povinni informovat oddělení compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Oddělení compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

Compliance

Skupina založila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídicími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Skupiny a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zapsanými na těchto seznamech. Oddělení compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v oddělení compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Oddělení compliance je odpovědné za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. Whistleblowing, ve kterém upozorní na nezákonné či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků Skupiny v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Skupiny se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (UN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE

37. Hmotný majetek, práva k užívání majetku a investiční nemovitosti

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávek a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji) nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádná ekonomická výhoda. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Právo k užívání majetku

Účetní pravidla pro leasing včetně práv k užívání majetku viz poznámka 40 Leasing.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení nebo obojí. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že jí užívá část je nevýznamná. Investice do pozemku a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití stejné jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina

tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Investice do nemovitostí“.

Výnosy z pronájmu se vykazují v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy

majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2020	18 244	3 986	2 313	24 543	3 689
Přírůstky (+)	651	251	364	1 266	141
Úbytky (-)	-405	-543	-174	-1 122	0
Převody (+/-)	0	2	1	3	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-137	0	0	-137	0
K 31. prosinci 2020	18 353	3 696	2 504	24 553	3 830
Přírůstky (+)	714	180	311	1 205	60
Úbytky (-)	-295	-234	-473	-1 002	0
Převody (+/-)	27	-1 037	1 010	0	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-297	0	0	-297	0
K 31. prosinci 2021	18 502	2 605	3 352	24 459	3 890

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2020	-10 751	-2 680	-1 640	-15 071	-1 407
Odpisy (-)	-655	-202	-226	-1 083	-61
Úbytky (+)	347	489	167	1 003	0
Znehodnocení (-)	0	0	0	0	-80
Zrušení znehodnocení (+)	166	1	0	167	0
Převody (+/-)	0	-1	1	0	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	113	0	0	113	0
K 31. prosinci 2020	-10 780	-2 393	-1 698	-14 871	-1 548
Odpisy (-)	-538	-111	-310	-959	-68
Úbytky (+)	249	218	468	935	0
Znehodnocení (-)	-407	0	0	-407	-53
Zrušení znehodnocení (+)	34	0	0	34	0
Převody (+/-)	-24	438	-415	0	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	266	0	0	266	0
Měnové změny	-5	-2	-29	-37	0
K 31. prosinci 2021	-11 205	-1 850	-1 984	-15 039	-1 669

Právo k užívání majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	3 526	30	18	3 574
Přírůstky (+)	736	25	0	761
Úbytky (-)	-260	-4	0	-264
K 31. prosinci 2020	4 002	51	18	4 071
Přírůstky (+)	331	24	3	358
Úbytky (-)	-68	-10	0	-78
K 31. prosinci 2021	4 265	65	21	4 351

Právo k užívání majetku – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	-482	-13	-8	-503
Odpisy (-)	-541	-15	-6	-562
Úbytky (+)	44	4	0	48
Úbytky Skupiny	2	0	0	2
Oprávky	-5	0	0	-5
Aktiva určená k prodeji	2	0	0	2
K 31. prosinci 2020	-980	-24	-14	-1 018
Odpisy (-)	-555	-20	-5	-580
Úbytky (+)	29	10	0	38
Oprávky	-10	0	0	-10
K 31. prosinci 2021	-1 516	-34	-19	-1 569

Účetní hodnota

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 31. prosinci 2020	7 573	1 303	806	9 682	2 282
K 31. prosinci 2021	7 296	755	1 368	9 419	2 221

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti ve výši 416 mil. Kč (2020: 489 mil. Kč), které jsou předmětem operativního leasingu.

Právo k užívání majetku

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 31. prosinci 2020	3 022	27	4	3 053	0
K 31. prosinci 2021	2 750	31	2	2 783	0

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – účetní hodnota

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2020	10 537	1 323	683	12 543	2 282
K 31. prosinci 2020	10 595	1 330	810	12 735	2 282
K 31. prosinci 2021	10 046	786	1 370	12 201	2 221

V roce 2021 činil příjem z pronájmu investičního majetku 180 mil. Kč (2020: 174 mil. Kč), viz poznámka 7 Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu, dosáhl výše 68 mil. Kč (2020: 61 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 byla reálná hodnota investičního majetku vyčíslena na 2 282 mil. Kč (2020: 2 282 mil. Kč).

Zůstatky k 31. prosinci 2021 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek v hodnotě 785 mil. Kč (2020: 850 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 činila pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 3 489 mil. Kč (2020: 3 758 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 1 272 mil. Kč (2020: 812 mil. Kč).

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2021 a 2020:

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelu na základě zjistitelných datech z trhu Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelu na základě vstupu nezjistitelných z trhu Úroveň 3
2021					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	2 221	2 282	0	0	2 282
2020					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	2 282	2 282	0	0	2 282

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávacích a investičních metod, a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

38. Nehmotná aktiva

Goodwill

Goodwill vzniká z akvizic, při nichž je získána dceřiná společnost. Následně je goodwill oceněn pořizovací cenou stanovenou k datu akvizice po odečtení případných následných ztrát ze snížení hodnoty.

Více podrobností o oceňování goodwillu k datu akvizice viz Rozsah konsolidace, poznámka 46 Dceřiné společnosti.

Ostatní nehmotný majetek

Nehmotný majetek Skupiny jiný než goodwill zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že Skupina získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, včetně transakčních nákladů. Náklady na software vytvořené vlastní činností se aktivují, je-li Skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje

a Skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Následně se pořizovací cena snižuje o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně. V případě Skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční síť. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, Skupina je aktivuje.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisu nehmotného

majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let	
Počítačový software	4–8
Ostatní (licence, patenty, atd.)	6

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu, proto se neodepisují.

Pořizovací cena

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	100	16 933	1 930	18 963
Přírůstky (+)	0	1 296	55	1 351
Úbytky (-)	0	-356	-103	-459
Úbytky Skupiny	-66	0	0	-66
Převody (+/-)	0	-4	1	-3
Měnové změny	0	1	0	1
K 31. prosinci 2020	34	17 870	1 883	19 787
Přírůstky (+)	0	1 823	93	1 916
Úbytky (-)	0	-689	-449	-1 138
Úbytky ve Skupině	0	-5	0	-5
Měnové změny	0	-2	0	-2
K 31. prosinci 2021	34	18 997	1 527	20 558

Oprávky

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	-66	-11 417	-1 679	-13 162
Odpisy (-)	0	-975	-68	-1 043
Úbytky (+)	0	355	103	458
Úbytky Skupiny	66	4	0	70
Znehodnocení (-)	0	-27	0	-27
K 31. prosinci 2020	0	-12 060	-1 644	-13 704
Odpisy (-)	0	-985	-128	-1 113
Úbytky (+)	0	207	508	715
Úbytky ve Skupině	0	5	0	5
Znehodnocení (-)	0	-161	0	-161
K 31. prosinci 2021	0	-12 993	-1 264	-14 257

Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	34	5 516	251	5 801
K 31. prosinci 2020	34	5 810	239	6 083
K 31. prosinci 2021	34	6 004	263	6 301

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

Pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 614 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 1 490 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 3 482 mil. Kč (2020: 2 822 mil. Kč).

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně zaúčtovaná. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé. K datu akvizice jsou identifikovatelná nabytá aktiva a předpokládané závazky většinou oceňovány jejich reálnou hodnotou.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsaných složek záporný rozdíl, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nekontrolní podíly na majetku nabývaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek“.

(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty

Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy ve čtvrtém čtvrtletí, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokovan. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje srovnáním tzv. zpětně získatelné částky jednotlivých peněžotvorných jednotek, na něž byl goodwill alokovan, s jejich účetní hodnotou. Účetní hodnota peněžotvorné jednotky odpovídá hodnotě čistých aktiv alokovaných na danou peněžotvornou jednotku, upravené o případný goodwill

a neodpisovaná nehmotná aktiva alokovaná na danou peněžotvornou jednotku při podnikové kombinaci.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky se rovná buď její reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání, je-li vyšší. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky snižená o náklady na prodej, pokud jsou takové informace k dispozici, se stanoví na základě aktuálních transakcí, cen kotovaných na trzích a znaleckých ocenění. Hodnota z užívání se stanoví s použitím modelu diskontovaných peněžních toků, který zohledňuje specifika bankovníctví a jeho regulační prostředí. Při určování hodnoty z užívání se mimo jiné stanoví současná hodnota budoucích zisků, distribuovatelných akcionářům.

Odhad budoucích distribuovatelných zisků vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota těchto perpetuitních zisků se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující“, „terminální“ nebo „konečná hodnota“, v angl. „terminal value“) zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

Tyto peněžní toky odpovídají čistému zisku po odečtení ročního kapitálového požadavku vyplývajícího ze změny objemu rizikové vážených expozic. Kapitálový požadavek byl definován sazbou pro cílový kapitál Tier 1 a zohledňuje předpokládané budoucí minimální kapitálové požadavky. Peněžní toky pro ostatní peněžotvorné jednotky nejsou upraveny.

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků sazbou, která zohledňuje současné tržní sazby a rizika specifická pro danou peněžotvornou jednotku. Pro určení diskontních sazeb se používá model oceňování kapitálových aktiv (tzv. model CAPM). Podle tohoto modelu se diskontní sazba počítá jako součet bezrizikové úrokové míry, součinu tržní rizikové prémie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková prémie daného státu. Hodnoty použité pro výpočet diskontních sazeb pocházejí z externích informačních zdrojů.

Je-li zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, rozdíl se zaúčtuje jako ztráta ze snížení hodnoty a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Tato ztráta se nejprve započte proti goodwillu alokovanému na danou peněžotvornou jednotku. Případná zbývající ztráta ze snížení hodnoty se započítává proti účetní hodnotě ostatních aktiv patřících do dané peněžotvorné jednotky, nicméně tato účetní hodnota nemůže klesnout pod jejich reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Pokud je zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí, nehmotný majetek, právo k užívání aktiva)

Skupina k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Typickým případem jsou investice do nemovitostí. Testování znehodnocení se provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (cash generating unit - CGU), ke které daný majetek patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv. Pravidla týkající se snížení hodnoty goodwillu a alokace snížení hodnoty na jednotlivé peněžotvorné jednotky jsou blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill“, části (ii) „Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty“.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede Skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady, nebo hodnota

z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede Skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisu v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

39. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2021	2020
Náklady a příjmy příštích období	399	338
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	58	48
Ostatní	680	579
Ostatní aktiva	1 137	965

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 258 mil. Kč (2020: 233 mil. Kč).

LEASING

40. Leasing

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

Skupina jako pronajímatel

Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. V případě finančního leasingu pronajímatel vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Pohledávka se rovná současné hodnotě smluvně dohodnutých plateb s přihlédnutím k případné zbytkové hodnotě. Úrokové výnosy z pohledávky se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu, tj. veškerých pronájmů kromě finančního leasingu, pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku a práva k používání majetku“ nebo „Investičních nemovitostí“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Veškeré další leasingové smlouvy v rámci Skupiny jsou klasifikovány jako finanční leasing.

Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou zahrnuty do výkazu o finanční situaci v položce „Pohledávky z finančního leasingu“.

Hlavní aktiva držena na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2021	2020
Neuhrazené minimální leasingové splátky	1 255	1 627
Hrubá investice	1 255	1 627
Nerealizované finanční výnosy	-95	-98
Čistá investice	1 160	1 529
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	1 160	1 529

Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

V mil. Kč	2021		2020	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	339	313	415	388
1–2 roky	310	287	294	276
2–3 roky	253	234	383	360
3–4 roky	140	129	270	254
4–5 let	75	68	131	125
Nad 5 let	139	129	134	126
Celkem	1 255	1 160	1 627	1 529

V roce 2021 vykázala Skupina úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 28 mil. Kč (2020: 63 mil. Kč).

Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Skupiny podle jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
2021									
Vládní instituce	77	0	0	77	-5	0	0	-5	72
Ostatní finanční instituce	2	0	0	2	0	0	0	0	2
Nefinanční podniky	832	65	71	968	-5	-4	-48	-57	911
Domácnosti	97	2	4	104	-1	0	-4	-5	99
Celkem	1 007	67	76	1 150	-11	-4	-52	-67	1 083
2020									
Vládní instituce	88	0	0	88	0	0	0	0	88
Ostatní finanční instituce	4	0	0	4	0	0	0	0	4
Nefinanční podniky	1 036	82	144	1 262	-3	-3	-102	-108	1 154
Domácnosti	161	3	11	175	-1	0	-9	-10	165
Celkem	1 289	85	155	1 529	-4	-3	-111	-118	1 411

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2021					Prosinec 2021
Stupeň 1	-4	-9	1	6	-5	-11
Stupeň 2	-3	0	0	-2	1	-4
Stupeň 3	-111	0	41	-5	26	-52
Celkem	-118	-9	42	-1	23	-67
	Leden 2020					Prosinec 2020
Stupeň 1	-8	0	1	5	-2	-4
Stupeň 2	-4	0	1	-2	2	-3
Stupeň 3	-119	0	18	-23	13	-111
Celkem	-131	0	20	-20	13	-118

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňuje zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících pohledávek z finančního leasingu je uvedeno ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými Stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících pohledávek z finančního leasingu ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud vznikly v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Přesun ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 ovlivňuje negativně příslušné CLA (meziroční nárůst opravných položek), ty jsou vykázány v řádcích příslušných Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 ovlivňují příslušné CLA pozitivně (meziroční pokles opravných položek), ty jsou pak vykázány na řádku Stupeň 1. CLA s neutrálním dopadem do výkazu zisku a ztráty při převodech mezi stupni jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Veškeré další změny úvěrového rizika, které nejsou důvodem pro přesun CLA mezi Stupněm 1, 2, nebo 3 a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na nedostatečné peněžní toky po celou dobu očekávané životnosti finančních pohledávek z leasingu, které byly přiřazeny do Stupně 3 v průběhu roku.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů v různých stupních. GCA pohledávky z finančního leasingu na konci roku, které byly k 31. prosinci 2021 přiřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem 2021 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	54	79
Do Stupně 1 ze Stupně 2	53	10
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	7	13
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0	2
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	5	41
Do Stupně 1 ze Stupně 3	15	2

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázány během roku 2021 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2021, činí 109 mil. Kč (2020: 70 mil. Kč) a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které Skupina držela k 1. lednu 2021 a odúčtovaných v plné výši během roku 2021, činí 196 mil. Kč (2020: 194 mil. Kč).

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Skupina nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu a investičních nemovitostí

V mil. Kč	2021	2020
Do 1 roku	228	219
1–2 roky	218	217
2–3 roky	217	215
3–4 roky	217	214
4–5 let	214	215
Nad 5 let	786	973
Celkem	1 879	2 053

Informace o příjmech z pronájmu jsou uvedeny v poznámce 7 Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu.

Skupina jako nájemce

Podle IFRS 16 nájemce rozeznává právo k užívání aktiva, které představuje jeho právo používat podkladové aktivum a leasingový závazek představující jeho povinnost platit leasingové platby. Výjimkou v rámci IFRS 16 tvoří krátkodobé pronájmy (méně než 12 měsíců) a pronájmy předmětů nízké hodnoty.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje částku počátečního ocenění závazku z leasingu a zahrnuje také další prvky, jako jsou počáteční přímé náklady vzniklé nájemci. Následně se právo k užívání aktiva odepisuje po dobu trvání leasingové smlouvy nebo životnosti aktiva, je-li kratší. Skupina používá lineární metodu odpisování. Právo k užívání aktiva je vykázáno v rozvaze jako součást položky „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“. V případě, že jsou dále podnájata třetím stranám a smlouva má charakter finančního leasingu, vykazuje se aktivum jako součást položky „Pohledávky z finančního leasingu“.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené při sjednání smlouvy, a jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové splátky, variabilní leasingové splátky závislé na indexu nebo sazbě, a odhadnutou platbu zaručené zbytkové hodnoty aktiva. Kromě toho se zvažuje realizační cena v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opci využije.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížena o zaplacené leasingové splátky a přeceněna tak, aby zohlednila případná přehodnocení nebo úpravy leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková výpůjční míra skládá ze základní sazby, kterou je Příbor, upravené o příplatek vycházející z ratingu nájemce, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě dvou složek – tržní sazby a specifické sazby pro jednotlivé nemovitosti. Tržní sazba bere v úvahu dobu pronájmu, kredibilitu a základní sazbu Příbor. Specifická sazba nemovitosti představuje přírůstek k tržní sazbě na základě kvality jednotlivých nemovitostí. Ve výkazu o finanční situaci jsou závazky z leasingu uvedeny v řádku „Závazky z leasingu“.

Analýza splatnosti závazků z leasingu

V mil. Kč	2021		2020	
	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	621	589	-595	-565
1–5 let	1 653	1 565	-1 810	-1 730
Nad 5 let	1 023	967	-1 128	-1 066
Celkem	3 297	3 121	-3 533	-3 361

V průběhu roku 2021 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 36 mil. Kč (2020: 47 mil. Kč). V roce 2021 byly zaúčtovány výdaje ve výši 64 mil. Kč (2020: 59 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 52 mil. Kč (2020: 58 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Zisky z prodeje a zpětného nájmu (sale and lease-back) byly vykázány ve výši 143 mil. Kč (2020: 21 mil. Kč). Výnosy z podnájmu práva k užívání činily 55 mil. Kč (2020: 109 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2021 činily 759 mil. Kč (2020: 744 mil. Kč). Skupina nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2021 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

ČASOVÉ ROZLIŠENÍ, REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SOUDNÍ ŘÍZENÍ

41. Ostatní závazky

V mil. Kč	2021	2020
Výnosy a výdaje příštích období	439	463
Různé závazky	5 268	3 746
Ostatní závazky	5 707	4 209

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 874 mil. Kč (2020: 861 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2021 ve výši 1 728 mil. Kč (2020: 1 626 mil. Kč), z toho 34 mil. Kč (2020: 29 mil. Kč) je závazek týkající se úhrad vázaných na akcie.

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2021 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 439 mil. Kč (2020: 463 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2021, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 198 mil. Kč (2020: CZK 303 mil.).

42. Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že Skupina má současnou povinnost v důsledku minulé události a je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykázány v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v položce „Náklady na zaměstnance“.

Skupina vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Skupiny.

Finanční záruky

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Skupina jako ručitel vyazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměnu přijatou za poskytnutou záruku.

Přijátá odměna se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z poplatků a provizí“ pod „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu trvání záruky a úvěrových příslibů.

Pokud je Skupina držitelem záruk, závisí posouzení vykazování na skutečnosti, zda je finanční záruka považována za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Skupina považuje za nedílnou součást ty záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaného finančního aktiva. Pokud má Skupina v úvěrové smlouvě možnost vyžadovat záruku, pak je tato záruka také považována za nedílnou součást.

Finanční záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy, jsou zahrnuty v odhadech očekávaných úvěrových ztrát ze souvisejících finančních aktiv. Odměny placené za tyto záruky a ostatní úvěrová posílení jsou zohledněny v efektivní úrokové sazbě (EIR) souvisejících finančních aktiv.

Finanční záruky, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, se ve výkazu o finanční situaci vykazují jako aktiva na úhradu v položce „Ostatní aktiva“. Při výpočtu ECL se neberou v úvahu a jsou oceňovány samostatně a ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty u zaručených finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by Skupině nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Vykázání rezerv vyžaduje posouzení, zda má Erste Group Bank současný závazek v důsledku minulé události a zda je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude zapotřebí odliv zdrojů. Při stanovení výše rezervy jsou dále nezbytné odhady, pokud jde o výši a načasování budoucích peněžních toků. Další podrobnosti o rezervách na podrozvahová úvěrová rizika jsou popsány v bodě 33 Úvěrové riziko. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro uznání rezerv, jsou popsána v bodě 43 Podmíněná aktiva a závazky.

V mil. Kč	2021	2020
Restrukturalizace	59	93
Nevyřešené právní spory	2 025	1 770
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 197	1 214
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	465	431
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	452	368
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	279	415
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky POCI	1	0
Rezervy na nevýhodné smlouvy	0	3
Ostatní rezervy	374	40
Rezervy	3 655	3 120

Restrukturalizační rezerva byla vytvořena na konci roku 2019 pro další fázi reorganizace nadbytečných činností vykonávaných útvarů Skupiny a jejich zaměstnanci. Očekává se, že reorganizace bude dokončena v roce 2022.

Položka „Nevyřešené právní spory“ obsahuje rezervy na soudní spory týkající se úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 43 část Soudní spory).

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2021	Prosinec 2021	Leden 2020	Prosinec 2020				
Stupeň 1	431	1 151	-562	-254	-181	-121	465	
Stupeň 2	368	0	-133	433	-99	-117	452	
Stupeň 3	412	0	-113	24	34	-78	279	
POCI	3	0	-4	0	2	0	1	
Celkem	1 214	1 151	-811	203	-243	-316	1 197	
	Leden 2020	Prosinec 2020						
Stupeň 1	217	2 588	-734	-331	-1 309	0	431	
Stupeň 2	105	0	-419	286	396	0	368	
Stupeň 3	443	0	-173	11	131	0	412	
POCI	0	0	0	3	0	0	3	
Celkem	765	2 588	-1 326	-31	-782	0	1 214	

Ve sloupci „Přírůstky“ je zahrnuto zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrových příslibů a poskytnutých finančních záruk v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty je uvedeno ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými Stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které bylo způsobeno přeřazením úvěrových příslibů a poskytnutých záruk ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 ovlivňují příslušné CLA negativně (meziroční nárůst opravných položek) a tyto opravné položky jsou vykázány v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 ovlivňují naopak příslušné CLA pozitivně (meziroční pokles opravných položek) a tyto CLA jsou vykázány na řádku Stupeň 1. Přesuny mezi stupni, které mají neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané peněžní toky po celou dobu očekávané životnosti příslibů a poskytnutých záruk v selhání.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících finančních nástrojů napříč různými stupni. Objem příslibů a poskytnutých záruk ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2021 přearženy do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2021 (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	17 505	15 143
Do Stupně 1 ze Stupně 2	8 526	2 479
Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	314	135
Do Stupně 2 ze Stupně 3	36	217
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	154	294
Do Stupně 1 ze Stupně 3	35	269

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2021 a nebyly doúčtovány v plné výši do 31. prosince 2021, činila 88 400 mil. Kč (2020: 66 139 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2021 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2021, činí 57 280 mil. Kč (2020: 40 397 mil. Kč).

Ostatní rezervy

V mil. Kč						Kurzové a jiné změny (+/-)	Prosinec 2021
	Leden 2021	Tvorba	Použití	Rozeptštění	změny (+/-)		
Rezerva na restrukturalizaci	93	59	-63	-30	0	59	
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 739	227	0	0	0	1 966	
Ostatní rezervy	74	46	-11	-2	326	433	
Rezervy	1 906	332	-74	-32	326	2 458	
	Leden 2020					Prosinec 2020	
Rezerva na restrukturalizaci	79	55	-41	0	0	93	
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 783	1	0	-45	0	1 739	
Ostatní rezervy	70	2	-2	-1	5	74	
Rezervy	1 932	58	-43	-46	5	1 906	

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užiteků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

43. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Skupině.

Proti Skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a

vážně tak poškodit zájmy Skupiny. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Skupina vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázan.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci budoucí, provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Skupina o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 42).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditiv

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek Skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že

poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost Skupiny. Vedení Skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými přísliby jsou minimální.

Skupina vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2021 činila celková částka těchto rezerv 1 197 mil. Kč (2020: 1 214 mil. Kč). Viz poznámka 42 Rezervy.

V mil. Kč	2021	2020
Závazky ze záruk a akreditivů	8 230	28 198
Nečerpané úvěrové a jiné přísliby	176 864	125 245
Z toho úvěrové přísliby	151 491	124 574
Celkem	185 094	153 443

KAPITÁLOVÉ NÁSTROJE, VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVY

44. Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části IV „Výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2021	2020
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	9 040	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	118 492	116 766
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	142 744	149 125
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly	452	221
Vlastní kapitál celkem	143 196	149 346

Základní kapitál (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázan ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Kromě toho Banka vydala dodatečný kapitál Tier 1 (Additional Tier 1, dále „AT1“).

K 31. prosinci 2021 tvoří splacený základní kapitál 152 000 000 ks kmenových akcií s hlasovacím právem. Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Banka emisi kapitálových nástrojů AT1 denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč). V červnu 2019 Banka uskutečnila druhou emisi kapitálu AT1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč). V prosinci 2021 Banka svolala první emisi AT1 v hodnotě 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč, z toho 484 mil. Kč kurzový výsledek byl zaúčtován do nerozděleného zisku).

Vlastnosti tohoto emitovaného kapitálu splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013). Vydaný kapitál AT1 je vykázan v řádku „Ostatní kapitálové nástroje“.

Hlavní důvody pro vydání AT1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny – plné uplatňování Nařízení o úvěrovém riziku („CRR“), Celkové kapacity k absorpci ztrát („TLAC“)/Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) Banka nemá povinnost dodat držitelům AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum AT1, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů.

Vlastní kapitálové nástroje se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se snižuje o hodnotu dividend po schválení akcionářem Banky. O dividendách z kmenových akcií rozhoduje Řádná valná hromada. Výplaty kupónů z dodatečného kapitálu AT1 výplaty zaznamenané ve vlastním kapitálu nepotřebují schválení, ale v případě nezaplacení by bylo nutné rozhodnutí Představenstva.

Banka převzala 1. ledna 2021 českou pobočku banky Waldviertler Sparkasse AG (WSPK). Banka se rozhodla použít metodu sdružení podílů (tzv. „prospektivní metoda“) bez přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu. Finanční dopad této transakce s ohledem na výše uvedený princip představoval snížení vlastního kapitálu o 267 mil. Kč.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2021		2020	
	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií
Kmenové akcie po 100 Kč	15 200	152 000 000	15 200	152 000 000
Základní kapitál	15 200	152 000 000	15 200	152 000 000

45. Nekontrolní podíl

V mil. Kč	2021	2020
K 1. lednu	221	210
Zisk za účetní období	104	0
Změny v rozsahu konsolidace a majetkové účasti	100	0
Zisk za rok	27	11
K 31. prosinci	452	221

Nárůst nekontrolních podílů a nerozděleného zisku byl ovlivněn vstupem Erste Group Bank do dceřiné společnosti Holding Card Service, s.r.o. v roce 2021.

ROZSAH KONSOLIDACE

Principy konsolidace

K 31. prosinci 2021 Skupina zahrnovala do svého IFRS konsolidačního celku 23 dceřiných společností (31. prosince 2020: 26).

46. Dceřiné společnosti

Dceřinou společností je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou. Banka konsoliduje všechny přímo nebo nepřímo ovládané dceřiné společnosti na základě jejich ročních účetních závěrek sestavených za rok končící 31. prosince 2021.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data získání kontroly do data ztráty kontroly. Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své kontroly nad relevantními činnostmi jednotky ovlivňovat. Za relevantní se považují takové činnosti, které podstatně ovlivňují variabilní výnosy jednotky.

Výsledky dceřiných společností, které Skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech

dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka Banky, a na základě stejných účetních pravidel.

Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku hospodaření a čistých aktiv nenáležících přímo ani nepřímo vlastníkům České spořitelny, a.s.

Nekontrolní podíly jsou vykázány odděleně v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření a jako součást položky „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu.

Kontrola

IFRS 10 „Konsolidovaná účetní závěrka“ definuje kontrolu investora nad jednotkou, do níž investoval, z hlediska toho, že investor má následující:

- pravomoc řídit příslušné činnosti jednotky, do níž bylo investováno, tj. činnosti, které významně ovlivňují výnosy jednotky, do níž bylo investováno;
- expozice nebo práva proměnlivým výnosům z jeho zapojení do jednotky, do níž investoval; a
- schopnost využít svou moc nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše výnosů investora.

Posouzení existence kontroly podle této definice tedy může vyžadovat značné účetní úsudky, předpoklady a odhady, zejména v nestandardních situacích, jako jsou:

- moc vyplývající jak z hlasovacích práv, tak ze smluvních ujednání (nebo především z toho druhého);
- expozice vyplývající jak z rozvahových investic, tak z podrozvahových závazků nebo záruk (nebo především z toho druhého); nebo
- variabilní výnosy plynoucí jak ze snadno identifikovatelných toků příjmů (např. dividendy, úroky, poplatky), tak z úspor nákladů, úspor z rozsahu a/nebo provozních synergii (nebo především z toho druhého).

Přírůstky v roce 2021

V roce 2021 nebyly žádné přírůstky.

Úbytky v roce 2021

Skupina v průběhu roku dokončila plánovanou likvidaci společností Czech TOP Venture Fund B.V. v likvidaci a brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci, které přestaly být konsolidovány v dubnu a říjnu 2021.

Společnost CS Property Investment Limited vstoupila do likvidace dne 20. prosince 2021 a byla dekonsolidována a reklasifikována do FVPL v prosinci 2021.

Ostatní změny v roce 2021

S účinností od 1. dubna 2021 byla společnost s Autoleasing, a.s. přejmenována na Leasing České spořitelny, a.s. a následně sloučena s Erste Leasing, a.s., s tím, že Leasing České spořitelny, a.s. působí jako nástupnická společnost. Společnost Erste Leasing, a.s. zanikla k 1. prosinci 2021.

K 15. prosinci 2021 získal nový společník Erste Group Bank AG 11,52% podíl ve společnosti Holding Card Service, s.r.o., v důsledku této transakce se podíl Banky se snížil na 66,7%.

Přírůstky v roce 2020

V lednu 2020, se přidaly ke Skupině nové společnosti BP Poláčkova, s. r. o., BP Budějovická, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o. a začaly být konsolidovány. V květnu 2020, Erste Corporate Finance, a.s. změnila název na ČS Seed Starter, a.s. a začala být konsolidována v červnu 2020.

Úbytky v roce 2020

Během roku, Skupina dokončila plánovanou likvidaci společností VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci a BGA Czech, s.r.o., v likvidaci, které přestaly být konsolidovány během října a prosince 2020. Od 1. prosince 2020 Skupina dekonsolidovala dceřinou společnost Energie ČS a.s. důsledkem jejího prodeje.

47. Účasti v přidružených podnicích a společně řízených podnicích

Účasti v přidružených společnostech se do konsolidované účetní závěrky zahrnují ekvivalenční metodou. V souladu s touto metodou se účast ve výkazu o finanční situaci oceňuje pořizovací cenou upravenou o změny podílu skupiny na čistých aktivech dané účetní jednotky, k nimž dojde po datu akvizice. Podíl Skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti nebo společně řízeného podniku se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření. Pro zahrnutí účetních jednotek účtovaných ekvivalenční metodou do konsolidace se používá jejich řádná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021.

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, v nichž Skupina uplatňuje podstatný vliv. Podstatný vliv opravňuje k účasti na rozhodování o finanční a provozní politice jednotky, do níž bylo investováno, ale nejedná se o ovládnání ani spolu ovládnání takové politiky. Obecné pravidlo je, že za podstatný vliv se považuje podíl na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Úbytky v roce 2021

Ve společnosti Bankovní identita, a.s. se podíl Banky v důsledku přistoupení dalších bank k 19. dubnu 2021 snížil na 17 %, v květnu 2021 byla společnost dekonsolidována a převedena do portfolia FVPL.

Přírůstky v roce 2021

V roce 2021 nebyly žádné přírůstky.

Přírůstky v roce 2020

Od listopadu 2020 je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou nová přidružená společnost Bankovní identita, a.s.

V mil. Kč	2021	2020
Finanční instituce	1 357	981
Celkem	1 357	981

Tabulka níže zachycuje úhrnné finanční informace o společnostech zahrnutých do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou:

V mil. Kč	2021	2020
Aktiva celkem	5 046	2 803
Závazky celkem	2 278	784
Příjem	1 177	2 512
Zisk (Ztráta)	167	59

Žádná ze společností s účastí Skupiny účtovanou ekvivalenční metodou není kotována.

Významné účasti zaúčtované ekvivalenční metodou, na nichž má skupina strategický zájem

V mil. Kč	2021	2020	2020
	Global Payments s.r.o.	Global Payments s.r.o.	Bankovní identita, a.s.
Sídlo společnosti / Místo podnikání	Česká republika	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební služby	Platební služby	Platební služby
Obchodní podíl v %	49,00%	49,00%	33,33%
Hlasovací práva v %	49,00%	49,00%	33,33%
Klasifikace IFRS (SP/PP)	přidružený podnik	přidružený podnik	přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	703	529	35
Ostatní oběžná aktiva	1 764	743	5
Dlouhodobá aktiva	2 579	1 460	31
Běžné závazky	46	529	12
Dlouhodobé závazky	2 232	237	7
Provozní výnos	170	956	0
Zisk z pokračujících činností po zdanění	167	70	-10
Odpisy majetku	-160	-145	-1
Úrokové náklady	-22	-16	0
Daňové náklady/výnosy	-30	-32	0
Čistá aktiva připadající skupině	335	550	18
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	1 022	413	0
Účetní hodnota	1 357	963	18

Klasifikace běžných a dlouhodobých finančních aktiv a závazků je založena na očekávané zbývající splatnosti aktiv a závazků.

48. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2021	2020
Účetní hodnota aktiv	609	766
Reálná hodnota čerpané likvidity	480	641
Celkem	1 090	1 406

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi Skupiny, ale Skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl skupiny má většinou formu podílových listů, které jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako dluhové cenné papíry nebo majetkové cenné papíry povinně ve FVPL (viz poznámka 22).

DALŠÍ INFORMACE

49. Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad Skupinou (včetně osob s kvalifikovanou

účástí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Skupiny především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společnostmi Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Skupiny. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Skupina nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2021			2020		
	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	998	82	0	1 451	36	0
Finanční aktiva k obchodování	8 590	0	0	5 070	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 020	288	33	9 475	398	25
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	504	0	0	732	0	0
Ostatní aktiva	0	1	0	0	1	0
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	6 796	0	0	4 940	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	34 716	261	107	62 238	416	77
Emitované dluhové cenné papíry	200 195	0	0	163 609	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 634	0	0	234	0	0
Ostatní závazky	0	1	0	0	1	0
Výkaz zisku a ztráty		01-12 2021			01-12 2020	
Čistý úrokový výnos	-1 306	3	1	-1 000	3	1
Čistý výnos z poplatků a provizí	101	1 142	0	61	945	0
Výnosy z dividend	0	61	0	0	11	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	6 983	11	0	-2 569	0	0
Ostatní správní náklady	-287	-875	-106	-209	-860	-106
Ostatní provozní výsledek	26	27	0	27	21	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	6 179	370	0	1 134	563	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	0	0	0	0	0	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především repo obchody ve výši 34 238 mil. Kč (2020: 61 127 mil. Kč) a termínové vklady ve výši 595 mil. Kč (2020: 18 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (4 230 mil. Kč k 31. prosinci 2021; 2020: 30 000 mil. Kč) a v eurech (30 008 mil. Kč k 31. prosinci 2021; 2020: 30 725 mil. Kč), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí -0,1 % až 2,75 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Termínové vklady jsou denominované především v českých korunách, úrokové míry u termínových vkladů jsou v rozmezí -0,1 % až 2,76 % a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2021 a 2020 se čistý obchodní výsledek a čistý výsledek z přecenění na reálnou hodnotu skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG zahrnují primárně standardní depozita peněžního trhu 1 270 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 8 404 mil. Kč).

Podmínky pro emitované dluhové cenné papíry jsou popsány v poznámce 19.

Odměny členů představenstva

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

V mil. Kč	Krátkodobé benefity			Dlouhodobé benefity Odměny spojené s výkonem		
	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část – certifikáty)	Předchozí roky (nepeněžní část – fantomové akcie)	Součet
Členové představenstva celkem						
2021	61	2	16	21	6	106
2020	63	2	17	14	0	96

Položka Ostatní odměny zahrnuje naturální příjmy plynoucí z využívání vozového parku pro osobní potřebu členům představenstva.

Členové představenstva nečerpají penzijní přípojištění. Pan Brávek obdržel v roce 2021 jako odstupné 6,9 mil. Kč. V roce 2020 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Všechny výše uvedené příjmy vyplácí Banka. Členové představenstva nemají žádné příjmy od žádné ze společností ovládaných Bankou.

Variabilní odměňování členů představenstva vázané na výkon

Variabilní výkonnostní odměna členů představenstva zahrnuje:

- Výplatu v hotovosti;
- Nepeněžní platby ve formě ČR výkonnostních certifikátů a akciových ekvivalentů vázaných na akcie Erste Group Bank (tzv. „fantomové akcie“)

Žádné z nich nejsou obchodovány na burze, ale jsou vypláceny v hotovosti po uplynutí rozhodného období na základě definovaného

kritéria. Banka účtuje o závazku za služby poskytnuté členy představenstva (viz také poznámka 41 Ostatní závazky).

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vztahuje ke službám poskytnutým členy představenstva v běžném roce („období plnění“). Úhrady jsou podmíněny výsledky Banky v běžném roce a v následujících pěti letech. Skutečná variabilní výplata odměny vázaná na výkon (část hotovostní a nepeněžní) je rozdělena na zálohovou (40 %) a odloženou tranši odměny (60 %). Maximálně 20 % celkové variabilní odměny se skládá z hotovostní platby splatné v prvním následném roce po období poskytnutí služby a nejméně 20 % odměny je přiznáno ve formě nepeněžních nástrojů. 30 % odložených plateb odměny se poskytuje v hotovosti a 30 % v nepeněžních nástrojích.

Nepeněžní nástroje pro zálohovou a odloženou tranši odměny se skládaly z tzv. fantomových akcií (50 %) a výkonnostních certifikátů ČR (50 %). Oba nepeněžní nástroje budou vyplaceny v hotovosti při splatnosti. Tyto složky – jak počáteční, tak odložená část – musí být zachovány po celou dobu odložení.

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vypočítá jako pevný příjem vynásobený bonusovým potenciálem (100 % pro členy představenstva) a bonusovým multiplifikátorem, kdy hodnota bonusového multiplifikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení Strategie a Obchodní části (hodnocení stanovených výkonnostních ukazatelů; celková váha 75 %) a část Leadership (celková váha 25 %). Roční variabilní odměna členů představenstva jako manažerů běžně činí méně než 4 % celkového ročního objemu variabilních odměn v Bance jako celku.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení každého kalendářního roku prostřednictvím Top Executive Appraisal Committee (TEAC). Výstupy z TEAC pak posuzuje výbor pro odměňování dozorcí rady. Dozorcí rada rozhoduje o nastavení odměn členů představenstva na návrhu výboru pro odměňování.

Celková variabilní odměna vázaná na výkon – s přihlédnutím jak k aktuální odměně založené na období výkonu, tak k případnému snížení výplaty dříve vydělaných částek – se přiznává pouze v případě, že účastník zůstane v zaměstnání a je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná na základě výkonnosti Banky. Pokud by některé z těchto kritérií neumožňovalo udělení plného bonusu, až 100 % celkové pohyblivé odměny podléhá malusu nebo ujednáním o zpětném získání.

Variabilní odměna vázaná na výkon členů představenstva za účetní období 2021 byla odhadnuta na 47 mil. Kč (2020: 31 mil. Kč).

Ke konci roku 2021 je nesplacená částka závazku z hotovostní části bonusového programu pro členy představenstva sestávající z běžného i minulých let (části odkladu) 38 mil. Kč (2020: 33 mil. Kč) a za nepeněžní část je 80 mil. Kč (2020: 35 mil. Kč), z čehož 34 mil. Kč tvoří fantomové akcie.

Nepeněžní výkonové odměňovací prostředky

Fantomové akcie

Platby vázané na akcie (fantomové akcie) jsou proměnlivé složky odměny, které jsou – v souladu s politikou odměňování Banky – odloženy po dobu pěti let a jsou udělovány pouze v případě, že je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a oprávněně na základě výkonnosti Banky. Vyplacená částka závisí na průměrné ceně akcií Erste Group Bank AG v roce platby. Vzhledem k tomu, že Banka ve výkonnostním roce přijme služby, je celková odhadovaná částka vyplacených bonusů časově rozlišována do výkazu zisku nebo ztráty a vykázána jako závazek v rozvaze. Složka bonusové

výplaty vázaná na akcie je měřena příslušnou průměrnou cenou akcií vypočtenou v aktuálním finančním roce. Následné úpravy v důsledku změn ceny akcií se účtují do výkazu zisku a ztráty. K 31. prosinci 2021 je ocenění založeno na průměrné vážené denní ceně akcií Erste Group Bank AG v roce 2021 ve výši 32,95 EUR (2020: 21,81 EUR) za akcii. Výplaty úhrad vázaných na akcie se provádějí jeden rok po stanovení konečné částky.

Fantomové akcie jsou vypořádané v hotovosti, a proto se s nimi zachází jako s úhradami vázanými na akcii vypořádanými v hotovosti. Průměrná denní vážená cena fantomové akcie se vypočítá na základě oficiálních informací DataStream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z údajů zveřejněných na Vídeňské burze (Wiener Börse).

Počet fantomových akcií přidělených členům představenstva se vypočítá vydělením příslušného hrubého bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank za sledované období. Za výkonnostní období 2021 obdrží členové představenstva ekvivalent 14 528 ks fantomových akcií s průměrnou cenou 32,95 EUR.

Na konci rozhodného období, kdy jsou fantomové akcie splatné, jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrné denní vážené ceny akcie v posledním uzavřeném roce předcházejícím roku, ve kterém jsou akcie vypláceny.

Výkonnostní certifikáty ČS

Banka jako nepeněžní výkonově vázané nástroje používá také výkonnostní certifikáty ČS, jejichž charakter je „ostatní instrumenty“, jak je popsáno v článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014.

Ocenění Finanční skupiny ČS je založeno na každoročním testu na snížení hodnoty prováděném na úrovni mateřské společnosti Erste Group Bank. Srovnání výsledku hodnoty FSČS v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu slouží ke zjištění meziroční změny hodnoty certifikátů. Základem pro ocenění je pětiletý plán, který Banka sestavuje s využitím několika nejmodernějších parametrů s cílem odůvodnit finanční výsledky v následujících pěti po sobě jdoucích letech. Při přípravě plánu se přihlíží k makroekonomickému výhledu, současné výkonnosti, očekávanému růstu a k dodržování obchodní strategie. Za klíčové výstupy pětiletého plánu jsou považovány regulatorní požadavky – zejména požadavky týkající se kapitálu a likvidity. „Staré“ výkonnostní certifikáty používané do roku 2018 se neudělují, stále se však vyplácejí jejich odložené části (poslední část bude vyplacena v roce 2024).

50. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny (bez DPH) auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2021	2020
Poplatky za audit	26	27
Ostatní ověřovací služby	9	7
Ostatní služby	1	0
Celkem	36	34

51. Aktiva držená k prodeji a závazky spojené s aktivy drženými k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřině společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyšuje účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2021	2020
Aktiva držená k prodeji	20	24

Aktiva držená k prodeji představují budovy k prodeji, což je výsledkem optimalizace sítě odvětví.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelu na základě zjištěných datech z trhu – Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelu na základě vstupu nezjistitelných z trhu – Úroveň 3
2021					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Aktiva držená k prodeji (IFRS 5)	20	20	0	0	20
2020					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Aktiva držená k prodeji (IFRS 5)	24	24	0	0	24

Aktiva držená k prodeji (prodávané nemovitostní fondy) se oceňují reálnou hodnotou na jednorázové bázi, kdy je jejich účetní hodnota snížena na reálnou hodnotu sníženou o náklady spojené s prodejem. Oceňovací techniky jsou založeny na totožných vstupech a technikách, jako jsou uvedeny výše v případě „Investic do nemovitostí“ v poznámce 37.

52. Analýza zbytkové splatnosti

Rozdělení aktiv a pasiv Skupiny na základě očekávané zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2021 a 2020 bylo následující:

V mil. Kč	2021		2020	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	37 472	0	38 075	0
Finanční aktiva k obchodování	15 561	0	11 382	0
Deriváty	15 508	0	11 281	0
Ostatní finanční aktiva k obchodování	53	0	101	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	1 649	862	1 508	982
Kapitálové nástroje	0	862	0	982
Dluhové cenné papíry	905	0	1 025	0
Úvěry a pohledávky za bankami	744	0	443	0
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	40	0
Finanční aktiva ve FVOCI	2 066	29 066	2 864	17 974
Dluhové cenné papíry	2 066	29 066	2 864	17 974
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	466 401	1 045 947	530 670	898 283
Úvěry a pohledávky za bankami	363 280	1 714	423 152	1 686
Úvěry a pohledávky za klienty	75 281	746 559	73 175	676 240
Dluhové cenné papíry	27 840	297 674	34 343	220 357
Pohledávky z finančního leasingu	276	807	334	1 077
Zajišťovací účetní deriváty	607	0	2 654	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	-10	1	12	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	0	12 201	0	12 735
Investice do nemovitostí	0	2 221	0	2 282
Nehmotný majetek	0	6 301	0	6 083
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	1 357	0	981
Daňové pohledávky	1 042	0	1 417	0
Odložené daňové pohledávky	0	2 732	0	1 020
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	20	0	24	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14 004	21	6 458	0
Ostatní aktiva	1 224	-87	1 058	-93
Aktiva celkem	540 312	1 101 429	596 456	941 324
Finanční závazky k obchodování	15 392	0	12 895	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 653	0	3 784	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	635 442	819 614	675 569	685 001
Vklady bank	41 067	8 628	77 044	14 291
Vklady klientů	376 111	797 779	426 843	669 823
Emitované dluhové cenné papíry	200 229	13 128	168 611	887
Ostatní finanční závazky	18 035	79	3 071	0
Závazky z leasingu	-3	3 124	68	3 293
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 718	0	267	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	0	0	1	0
Rezervy	9	3 646	9	3 111
Daňové závazky	117	0	60	0
Odložené daňové závazky	0	126	0	167
Ostatní závazky	5 372	335	4 209	0
Závazky celkem	671 700	826 845	696 862	691 572

53. Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Skupiny (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2021	2020
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (Poznámka 19)	169 498	5 634
Peněžní toky z financování	44 100	163 864
Nepeněžní úpravy	-241	0
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci	213 357	169 498

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2021	2020
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1. lednu	3 361	3 187
Peněžní toky z financování	-644	-629
Nepeněžní úpravy	404	803
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci	3 121	3 361

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a leasingový závazek z nově uzavřených a upravených smluv v roce 2021 a 2020.

54. Události po rozvahovém dni

K 1. lednu 2022 vstoupila společnost MOPET CZ a.s. do likvidace. Dnem 16. února 2022 byla založena dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.

Ruská federace podporovaná Běloruskem napadla 24. února 2022 Ukrajinu. Takovýto bezprecedentní čin téměř okamžitě vyvolal silnou reakci včetně ekonomických sankcí uvalených nejen na Ruskou federaci a Bělorusko, ale i na obchodní společnosti a soukromé osoby. Světový trh navíc omezil své obchodní aktivity vůči Ruské federaci a Bělorusku. Následkem těchto událostí a z důvodu hromadného vybírání vkladů ze strany klientů bylo se Sberbank CZ, dceřinou společností ruské státní centrální banky, zahájeno správní řízení o odnětí bankovní licence. Tyto skutečnosti považuje Skupina za následné události, které nevedou k úpravě finančních výkazů.

Skupina byla morálně zasažena tak hrozným činem a plně odsuzuje válku. Ekonomický dopad na ni je však spíše omezený. Skupina má vůči Ruské federaci nebo společnostem se sídlem v Rusku zanedbatelnou úvěrovou angažovanost a její obchodní aktivity v RUB jsou nevýznamné. Proto ani vojenská agrese Ruska proti Ukrajině, ani současné ekonomické sankce proti Rusku nepředstavují významnou finanční hrozbu pro finanční stabilitu Skupiny.

Skupina si je vědoma, že někteří její klienti působí v Rusku nebo na Ukrajině, ale v současné době není schopna kvantifikovat dopad na jejich schopnost splácet své úvěrové angažovanosti. Skupina pečlivě sleduje jejich ekonomickou situaci a bude podle toho reagovat.

55. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Skupinou

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly.

Název a sídlo společnosti		2021 Podíl v %	2020 Podíl v %
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Praha	-	100,00 %
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. ('CPDP 2 a.s.')	Praha	100,00 %	100,00 %
CEE Property Development Portfolio B.V. ('CPDP B.V.')	Nizozemí	20,00 %	20,00 %
CS Property Investment Limited ('CSPIL')	Kypr	-	100,00 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. ('CSPF B.V.')	Nizozemí	100,00 %	100,00 %
Czech TOP Venture Fund B.V. ('CTVF B.V.')	Nizozemí	-	84,00 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
Leasing České spořitelny, a.s. (bývalý s Autoleasing, a.s.)	Praha	100,00 %	100,00 %
Erste Leasing, a.s.	Znojmo	-	100,00 %
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
MOPET CZ a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100,00 %	100,00 %
Ostatní			
CP Praha s.r.o., v likvidaci	Praha	20,00 %	20,00 %
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,00 %	100,00 %
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	20,00 %	20,00 %
ČS Seed Starter, a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100,00 %	100,00 %
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	66,70 %	75,40 %
ČS NHQ s.r.o.	Praha	100,00 %	100,00 %
REICO nemovitostní fond SICAV a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
Budějovická Development, s.r.o.	Praha	100,00 %	100,00 %
BP Budějovická, s.r.o.	Praha	100,00 %	100,00 %
BP Olbrachtova, s.r.o.	Praha	100,00 %	100,00 %
BP Poláčkova, s.r.o.	Praha	100,00 %	100,00 %
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA a.s.	Praha	100,00 %	100,00 %
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20,00 %	20,00 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	40,00 %	40,00 %
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,00 %	40,00 %
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23,30 %	23,30 %
RVG Czech, s.r.o.	Praha	-	100,00 %
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,00 %	100,00 %
Global Payments, s.r.o.	Praha	49,00 %	49,00 %
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Praha	-	100,00 %
Bankovní identita, a.s.	Praha	17,00 %	33,33 %

Skupina zahrnuje účast v nemovitostním fondu CPDP B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože Skupina v tomto nemovitostním fondu vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech, ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondu významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2021 prošlo portfolio dceřiných a přidružených společností následujícími změnami:

- Dne 20. ledna 2021 Banka navýšila svůj podíl ve společnosti ČS NHQ, s.r.o. o 100 mil. Kč.
- Czech TOP Venture Fund B.V. v likvidaci byl vymazán z obchodního rejstříku dne 26. února 2021. Společnost uhradila Bance likvidační zůstatek ve výši 614 213,04 EUR.
- Dne 15. března 2021 banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s. o 23 mil. Kč.
- Dne 22. března 2021 banka navýšila svou investici ve společnosti Bankovní identita, a.s. o 16 mil. Kč. Jelikož podíl Banky ve společnosti Bankovní identita, a.s. poklesl v důsledku přistoupení dalších bank k 19. dubnu 2021 na 17 %, byla společnost v květnu 2021 dekonsolidována a převedena do portfolia FVPL.
- S účinností od 1. dubna 2021 společnost sAutoleasing, a.s. byla přejmenována na Leasing České spořitelny.
- Dne 18. června 2021 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s. o 2 mil. Kč.
- Dne 30. července 2021 banka zvýšila emisní ážio ve společnosti CEE Property Development Portfolio B.V. o 50 tis. EUR.
- Dne 20. srpna 2021 uhradila společnost brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci Bance likvidační zůstatek ve výši 64 253 tis. Kč. Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku k 30. září 2021.
- Dne 3. září 2021 Banka zvýšila emisní ážio ve společnosti CEE Property Development Portfolio B.V. o 100 tis. EUR.
- Dnem 1. prosince 2021 zanikla společnost Erste Leasing, a.s. v důsledku fúze s Leasing České spořitelny, a.s.
- Dnem 15. prosince 2021 se zvýšil základní kapitál Holding Card Service, s.r.o. na 873 mil. Kč, Erste Group Bank AG se stala novým akcionářem s 11,52% podílem. Podíl Banky ve společnosti poklesl na 66,7 %.
- Dne 20. prosince 2021 vstoupila společnost CS Property Investment Limited do likvidace, společnost byla dekonsolidována a reklasifikována do portfolia FVPL.
- Dne 21. prosince 2021 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s. o 11 mil. Kč.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2020 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- V únoru 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS NHQ, s.r.o. o 30 mil. Kč.
- V dubnu 2020 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti Erste Grantika Advisory, a.s. o 20 mil. Kč a ČS NHQ, s.r.o. o 39 mil. Kč.

- Dne 6. dubna 2020, proběhl rebranding Erste Corporate Finance, a.s. - nový název dceřiné společnosti je ČS Seed Starter, a.s. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. května 2020.
- Dne 8. srpna 2020 byly zlikvidovány akcie společnosti VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci. Dceřiná společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 25. září 2020.
- V srpnu 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS Seed Starter, a.s. o 2,9 mil. Kč.
- V září 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS NHQ, s.r.o. o 61 mil. Kč.
- Dne 15. září 2020 byla založena nová společnost Bankovní identita, a.s., která ode dne 1. listopadu 2020 byla zahrnuta do konsolidace Skupiny dle IFRS a Banka přispěla 1 mil. Kč do jejího vlastního kapitálu.
- V říjnu 2020 Banka zvýšila svůj podíl v Bankovní identita a.s. o 16,2 mil. Kč a 3,8 mil. Kč a v ČS Seed Starter, a.s. o 2,8 mil. Kč.
- V listopadu 2020 Banka zvýšila svůj podíl v Budějovická development, s.r.o. o 327 mil. Kč.
- Dne 26. listopadu 2020 byla zlikvidována společnost BGA Czech, s.r.o., v likvidaci.
- V prosinci 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS Seed Starter, a.s. o 6 mil. Kč.
- Dne 1. prosince 2020 Banka prodala svůj podíl v Energie ČS, a.s. a dne 17. prosince 2020 vstoupila dceřiná společnost Czech Top Venture Fund B.V. do likvidace.

PŘÍLOHA: VLASTNÍ PROSTŘEDKY A KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY

Rozsah regulace

Skupina mimo jiné dále plní požadavky na zveřejňování podle Nařízení (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (Capital Requirements Regulation – zkráceně CRR), podrobně čl. 436 písm. b) – e) nařízení o kapitálových požadavcích a čl. 437 odst. 1 písm. a), d), e) a f) nařízení o kapitálových požadavcích.

Regulační požadavky

Od 1. ledna 2014 Skupina počítá regulační kapitál a regulační kapitálové požadavky podle Nařízení o kapitálových požadavcích (CRR, Nařízení (EU) č. 575/2013) a Směrnice o kapitálových požadavcích (CRD IV, Směrnice (EU) 2013/36/EU). CRD IV i CRD V2 byly do národního práva transponovány zákonem o bankách a vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. o výkonu činností bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, jakož i v rámci různých technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA).

Všechny požadavky definované v CRR, Zákonu o bankách a v technických normách vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA) jsou uplatňovány Skupinou pro regulační účely a pro zveřejňování regulačních informací.

Účetní zásady

Finanční a regulační údaje zveřejněné Skupinou vycházejí z IFRS složek regulačního kapitálu. Uznatelné kapitálové složky jsou odvozeny z rozvahy a výsledovky, které byly připraveny v souladu s IFRS. Úpravy účetních údajů jsou zvažovány kvůli různým definicím v rozsahu konsolidace. Další podrobnosti jsou vysvětleny v části „Regulační rozsah konsolidace a schéma institucionální ochrany“. Jednotné datum uzávěrky konsolidovaných regulačních údajů Skupiny je 31. prosinec příslušného roku.

Konsolidované vlastní zdroje

Vlastní zdroje podle CRR se skládají z CET1, dodatečného tier 1 (AT1) a tier 2 (T2). Pro stanovení kapitálových poměrů je každá příslušná kapitálová složka – po uplatnění všech regulačních srážek a filtrů – posuzována ve vztahu k celkové výši rizika.

Vykazované položky vlastních zdrojů jsou rovněž používány pro účely řízení vnitřního kapitálu, kromě kapitálových nástrojů T2, které Skupina splnila kapitálové požadavky. Regulační minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv k 31. prosinci 2021 činí:

- 9,48 % pro CET1 (4,5 % CET1, +2,5 % kapitálová rezerva, +2,0 % rezerva pro systémová rizika a +0,48 % proticyklická kapitálová rezerva),
- 10,98 % pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a
- 12,98 % pro celkové vlastní zdroje.

Požadavky na kapitálovou rezervu jsou stanoveny v § 12 zákona o bankách a specifikovány v hlavě II vyhlášky ČNB č. 163/2014

Sb. o výkonu činnosti bank, družstevních záložen a obchodníků s cennými papíry.

Podle § 12n zákona o bankách je Skupina povinna vytvořit rezervu na zachování kapitálu ve výši 2,5 %.

Podle § 12i zákona o bankách a rozhodnutí ČNB je Skupina povinna vytvořit polštář pro systémové riziko ve výši 2,0 %.

Kromě minimálních kapitálových poměrů a požadavků na kapitálovou rezervu musí instituce splňovat také kapitálové požadavky stanovené v procesu dohledu a hodnocení (SREP).

Bankovní dohled ECB upravil přístup SREP pro rok 2020 s ohledem na krizi COVID-19. ECB proto nevydala rozhodnutí SREP 2020, ale zvolila pragmatický přístup SREP 2020, který zachovává rozhodnutí SREP 2019 a potvrzuje požadavek pilíře 2 (P2R) ve výši 1,40 %.

Regulační minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv a požadavků SREP k 31. prosinci 2021 dosahují

- požadavku CET1 ve výši 10,53 % (požadavek 1. pilíře ve výši 4,5 %, kombinované kapitálové rezervy ve výši 4,98 % a 75 % z 1,40 % požadavek pilíře 2)
- požadavek T1 ve výši 12,38 % (požadavek CET1 plus požadavek Pilíře 1 AT1 ve výši 1,5 % a 25 % z 1,40 % požadavek pilíře 2) a
- celkový kapitálový požadavek ve výši 14,38 % (požadavek Tier 1 plus požadavek Pilíře 1 T2 ve výši 2,0 % a 0 % z 1,40 % požadavku pilíře 2).

Přehled kapitálových požadavků a rezerv

	2021	2020
Pilíř 1		
Minimální CET1 požadavek	4,50 %	4,50 %
Minimální Tier 1 požadavek	6,00 %	6,00 %
Požadavek na minimální vlastní zdroje	8,00 %	8,00 %
Požadavek na kombinovaný buffer (CBR)	4,98 %	5,99 %
Rezerva na zachování kapitálu	2,50 %	2,50 %
Proticyklická kapitálová rezerva	0,48 %	0,49 %
Tlumič systémového rizika	2,00 %	3,00 %
O-SII kapitálový polštář	0,00 %	0,00 %
Minimální požadavek CET 1 (vč. CBR)	9,48 %	10,49 %
Minimální požadavek Tier 1 (vč. CBR)	10,98 %	11,99 %
Požadavek na minimální vlastní prostředky (vč. CBR)	12,98 %	13,99 %
Pillar 2	1,40 %	1,40 %
Minimální CET1 požadavek	1,05 %	1,02 %
Minimální Tier 1 požadavek	1,40 %	1,40 %
Požadavek na minimální vlastní zdroje	1,40 %	1,40 %
Celkový požadavek CET 1 pro pilíř 1 a pilíř 2	10,53 %	11,54 %
Celkový požadavek Tier 1 pro pilíř 1 a pilíř 2	12,38 %	13,39 %
Celkový kapitálový požadavek pro pilíř 1 a pilíř 2	14,38 %	15,39 %

Požadavek na kombinovanou rezervu se skládá z kapitálové rezervy, proticyklické kapitálové rezervy, rezervy pro systémové riziko a kapitálové rezervy O-SII. Dříve se požadavek na kombinovanou rezervu vypočítával jako součet rezervy na zachování kapitálu, proticyklické kapitálové rezervy a maxima kapitálové rezervy O-SII nebo rezervy na systémové riziko.

Kapitálová struktura podle CRR 575/2013 pro Skupinu (konsolidovaná)

V mil. Kč	2021	2020
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	15 202	15 202
Nerozdělený zisk	109 216	105 175
Mezitimní zisk	3 423	2 555
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-5 396	1 064
Ostatní rezervní fondy	418	414
Kmenový kapitál tier 1 (CET1) před regulačními úpravami	122 445	123 996
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	5 346	-862
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty z titulu změn vlastního úvěrového rizika z titulu závazků z reálné hodnoty	-2	-3
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty z reálné hodnoty vyplývající z vlastního úvěrového rizika v souvislosti s derivátovými závazky	-43	-27
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	-83	-56
Sekuritizace s rizikovou váhou 1,250 %	-494	-113
Ostatní nehmotný majetek	-5 930	-5 712
Kapitálové prvky nebo srážky CET1 – jiné	-436	0
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	121 221	117 637
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)		
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	9 040	17 147
Dodatečný kapitál Tier 1 (AT1) před regulačními úpravami	9 040	17 147
Dodatečný kapitál Tier 1 (AT1)	9 040	17 147
Tier 1 capital = CET1 + AT1	130 261	134 784
Kapitál Tier 2 (T2)		
IRB přebytek rezerv nad očekávanými ztrátami způsobilý	2 693	2 595
Kapitál Tier 2 (T2) před regulačními úpravami	2 693	2 595
Kapitál Tier 2 (T2)	2 693	2 595
Vlastní prostředky celkem	132 954	137 379
Kapitálový požadavek	44 670	42 885
Kapitálový poměr pro CET1	21,70 %	21,94 %
Kapitálový poměr pro Tier 1	23,30 %	25,14 %
Kapitálový poměr celkem	23,80 %	25,63 %

Se souhlasem ČNB ze dne 8. února 2022 považuje Skupina roční zisk ve výši 14 181 mil. Kč snížený o očekávanou výplatu dividend ve výši 10 758 mil. Kč v rámci vlastních zdrojů v souladu s čl. 26 (2) CRR.

Prvky nebo srážka pozice CET1 – Ostatní zahrnují vývoj rezerv na neauditovaná rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014) a nedostatečně krytí nevýkonných expozic (NPE Backstop) pokrývající požadavky obou čl. 36 odst. 1 (m) CRR ve spojení s čl. 47(c) CRR a Dodatek k Pokynům ECB k nespláceným úvěrům: očekávání orgánů dohledu pro obezřetnostní vytváření opravných položek k ohroženým expozicím.

Výše uvedená tabulka kapitálové struktury vychází z prováděcího nařízení Komise (EU) č. 2021/637, kterým se stanoví prováděcí technické normy týkající se zveřejňování kapitálových požadavků. Pozice, které nejsou pro Skupinu relevantní, nejsou zveřejněny. Údaje uvedené v plně implementaci Basel 3 zohledňují aktuální CRR.

Stejně tak účetní závěrky jednotlivých subjektů ve Skupině nebyly dosud dozorčí radou zaznamenány. Valná hromada jediného subjektu navíc dosud nerozhodla o rozdělení zisku.

Struktura rizik podle CRR 575/2013

V mil. Kč	2021		2020	
	Celkové riziko	Kapitálový požadavek	Celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	558 370	44 670	536 063	42 885
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	491 492	39 319	471 703	37 736
Standardizovaný přístup	42 628	3 410	39 229	3 138
Přístup IRB (interní rating)	448 864	35 909	432 474	34 598
Příspěvek do fondu pro případ selhání ústřední protistrany	0	0	0	0
Vypořádací riziko	0	0	0	0
Obchodní portfolio měnové riziko a komoditní riziko	11 169	894	4 942	395
Operační riziko	52 156	4 172	56 672	4 534
Expozice pro CVA	3 553	284	2 746	220
Ostatní objemy expozice (vč. úrovně Basel I)	0	0	0	0

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2020

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií**

Individuální výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021	202
Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021	203
Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2021	204
Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021	206
Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021	207
Příloha individuální účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021	209

Individuální výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Čistý úrokový výnos	1	28 984	27 095
Úrokové výnosy	1	31 207	29 782
Ostatní obdobné výnosy	1	3 256	5 210
Úrokové náklady	1	-3 171	-3 406
Ostatní obdobné náklady	1	-2 308	-4 491
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	7 968	7 277
Výnosy z poplatků a provizí	2	9 667	8 661
Náklady na poplatky a provize	2	-1 699	-1 384
Výnosy z dividend	3	216	154
Čistý zisk z obchodních operací	4	1 869	1 926
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	-121	569
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	6	36	60
Náklady na zaměstnance	7	-10 383	-9 177
Ostatní správní náklady	7	-6 332	-6 179
Odpisy majetku	7	-2 659	-2 601
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	8	-238	0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-4	-1
Znehodnocení finančních nástrojů	10	-1 613	-7 748
Ostatní provozní výsledek	11	-1 482	-448
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		16 241	10 927
Daň z příjmu	12	-3 585	-2 135
Zisk běžného roku po zdanění		12 656	8 792

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Zisk běžného roku po zdanění		12 656	8 792
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-1	-1
Přecenění vlastního úvěrového rizika	12	-1	-1
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-6 468	3 022
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	12	-321	56
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-343	-10
Opravné položky na úvěrové ztráty	10	22	66
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-7 664	3 675
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	12, 25	-7 664	3 675
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	1 517	- 709
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		1 517	- 709
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	12	-6 469	3 021
Úplný výsledek hospodaření celkem		6 187	11 813

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	14	36 663	36 459
Finanční aktiva k obchodování		15 561	11 382
Deriváty k obchodování	19	15 508	11 281
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	53	101
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20	2 392	2 403
Kapitálové nástroje		836	976
Dluhové cenné papíry		812	944
Úvěry a pohledávky za klienty		0	40
Úvěry a pohledávky za bankami		744	443
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	23	29 831	19 517
Dluhové cenné papíry		29 831	19 517
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	15	1 450 356	1 366 244
z toho zastavená jako zajištění		79 881	57 783
Dluhové cenné papíry		319 331	247 553
Úvěry a pohledávky za bankami		360 941	418 106
Úvěry a pohledávky za klienty		770 084	700 585
Pohledávky z finančního leasingu	39	206	216
Zajišťovací deriváty	19	607	2 654
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		-10	12
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	36	10 998	11 561
Nehmotný majetek	37	6 079	5 837
Účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	40	9 253	9 248
Splatná daňová pohledávka	12	992	1 403
Odložená daňová pohledávka	12	2 333	629
Aktiva držaná k prodeji	47	20	24
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	17	5 469	555
Ostatní aktiva	38	907	770
Aktiva celkem		1 571 657	1 468 914

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	19	15 392	12 895
Deriváty		15 392	12 895
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	10 653	3 784
Vklady klientů		10 653	3 784
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18	1 394 924	1 299 256
Vklady bank		47 757	88 909
Vklady klientů		1 110 008	1 031 851
Emitované dluhové cenné papíry		219 986	176 128
Ostatní finanční závazky		17 173	2 368
Závazky z leasingu	39	3 817	3 988
Zajišťovací deriváty	19	4 718	267
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		0	1
Rezervy	42	3 588	3 066
Ostatní závazky	41	4 623	3 679
Vlastní kapitál celkem	44	133 942	141 978
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		9 040	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		109 690	109 619
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 571 657	1 468 914

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena Bankou, schválena představenstvem k vydání dne 15. března 2022 a podléhá schválení valnou hromadou.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Ivan Vondra
Člen představenstva

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2020	15 200	12	100 656	17 146	-2 115	326	5	131 230
AT1 distribuce	0	0	-1 068	0	0	0	0	-1 068
Ostatní změny	0	0	3	0	0	0	0	3
Úplný výsledek hospodaření	0	0	8 792	0	2 976	46	-1	11 813
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	8 792	0	0	0	0	8 792
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	2 976	46	-1	3 021
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	56	0	56
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	3 675	0	0	3 675
Změna daně	0	0	0	0	-699	-10	0	-709
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	-1	-1
K 31. prosinci 2020	15 200	12	108 383	17 146	861	372	4	141 978
K 1. lednu 2021	15 200	12	108 383	17 146	861	372	4	141 978
Vyplacené dividendy/AT1 distribuce	0	0	-6 336	0	0	0	0	-6 336
Svolání kapitálu AT1	0	0	484	-8 107	0	0	0	-7 623
Ostatní změny	0	0	-265	0	1	0	0	-264
Úplný výsledek hospodaření	0	0	12 656	0	-6 208	-260	-1	6 187
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	12 656	0	0	0	0	12 656
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	-6 208	-260	-1	-6 469
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	-321	0	-321
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-7 664	0	0	-7 664
Změna daně	0	0	0	0	1 456	61	0	1 517
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	-1	-1
K 31. prosinci 2021	15 200	12	114 922	9 039	-5 346	112	3	133 942

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2021

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Zisk běžného roku před zdaněním		16 241	10 927
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	3 245	2 529
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (včetně rezerv na krytí úvěrového rizika)	11,32	1 803	7 671
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		492	24
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-276	-64
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		-1 721	1 356
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-2 765	747
Ostatní úpravy		-103	-68
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		19	66
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		170	-271
Dluhové cenné papíry		133	421
Úvěry a pohledávky za klienty		-261	958
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		-10 986	1 604
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-73 048	-32 137
Úvěry a pohledávky za bankami		59 635	-20 305
Úvěry a pohledávky za klienty		-75 352	-25 504
Pohledávky z finančního leasingu		2	-187
Deriváty – zajišťovací účetnictví		-1 166	88
Ostatní provozní aktiva		-4 949	467
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-38 570	-206 090
Vklady klientů		78 954	102 313
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		6 731	199
Placená daň z příjmů		-3 362	-4 381
Ostatní provozní závazky		14 547	-35
Peněžní toky z provozních činností		-30 587	-159 672
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	36,37	294	1 493
Investiční cenné papíry		-30	32
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	36,37	-2 365	-2 497
Vyřazení dceřiných společností	40	-5	-460
Peněžní toky z investičních činností		-2 106	-1 432
Svolání kapitálu AT1		-8 107	0
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti/Distribuce AT1		-6 336	-1 068
Prodej vydaných dluhopisů		44 098	163 825
Placené leasingové závazky		-861	-751
Peněžní toky z finančních činností		28 794	162 006

V mil. Kč	Poznámka	2021	2020
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	14	36 459	38 868
Peněžní tok z provozních činností		-30 587	-159 672
Peněžní tok z investičních činností		-2 106	-1 432
Peněžní tok z finančních činností		28 794	162 006
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		4 103	-3 311
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	14	36 663	36 459
Provozní peněžní toky z úroků			
Přijaté úroky		31 502	35 482
Zaplacené úroky		5 284	7 986

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2021

A. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká spořitelna, a.s. („Česká spořitelna“ nebo „Banka“), se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. prosince 1991. Je univerzální Bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Jediným akcionářem České spořitelny je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, která je také konečnou mateřskou společností Banky. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek. Mateřskou společností Banky je Erste Group Bank a informace o její akcionářské struktuře jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2021 nebo aktuální hodnoty jsou k dispozici na její domovské stránce.

Banka podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), Zákonu o bankách, směrnícím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačních a ostatních rizik.

Banka nabízí klientům kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, správu aktiv, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

B. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

a) Východiska pro sestavení účetní závěrky

Individuální účetní závěrka Banky za finanční rok končící 31. prosince 2021 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy

účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

V následujících poznámkách může být Výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“ a Výkaz zisku a ztráty může být označován jako „výsledovka“.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky. Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do výroční zprávy spolu s konsolidovanou účetní závěrkou. Banka připravila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS pro Banku a její dceřiné společnosti („Skupinu“). K získání úplné informace o finanční situaci, výsledku působení a změnách ve finanční situaci Skupiny jako celku, by uživatelé této účetní závěrky měli brát v úvahu také konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Na Banku se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce se sídlem v EU. Banka nemá žádná další významná omezení, která by ovlivňovala přístup nebo užití aktiv a vypořádání závazků Banky.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré částky uvedeny v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce. Při interpretaci informací, pohledů a názorů má česká verze přednost před anglickou verzí.

b) COVID-19

Úvahy a významné dopady pandemie COVID-19 jsou v individuální účetní závěrce Banky uvedeny v kapitolách, ke kterým je lze tematicky přiřadit. Přehled těchto informací je uveden v následujících částech:

- Kapitola „c) Metody účtování a oceňování“ pojednává o účetních a oceňovacích metodách používaných pro státní moratorium a odklad splátek a pro veřejné záruky včetně významných dopadů na individuální účetní závěrku.
- Kapitola „d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ obsahuje informace o klíčových zdrojích nejistoty odhadu ve světle ohniska nákazy COVID-19.
- Poznámka 32 Úvěrové riziko obsahuje samostatnou podkapitolu „COVID-19“, která vysvětluje úvahy o pandemii týkající se měření ECL, analýz citlivosti a informací o úvěrových expozicích podléhajících určitým opatřením z důvodu COVID-19.

c) Metody účtování a oceňování

Přepoččet cizí měny

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí.

Pro přepoččet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce, to znamená, že nevedou ke kurzovým rozdílům. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočítány na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

Účetní řešení záležitostí souvisejících s COVID-19

Začátkem roku 2020 došlo k šíření nemoci COVID-19, způsobené novým typem koronaviru, který narušil mnoho obchodních a ekonomických aktivit. S ohledem na očekávané výpadky v klíčových cash-flow nabídla Banka již v březnu 2020 svým klientům, kteří se v důsledku pandemie koronaviru dostali do těžkostí se splácením, dobrovolný (individuální) odklad splátek o 3 měsíce u půjček

na bydlení, tj. hypoték a spotřebitelských úvěrů (dále též „interní moratorium“).

Následně byl tento program nahrazen státním programem odkladu splátek dle zákona č. 177/2020 Sb. o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19 (dále také „státní moratorium“). V rámci státního moratoria mohli o odklad splátek požádat klienti, kteří se v přímé souvislosti s koronavirovou epidemií dostali do finančních potíží a mohli si vybrat ze dvou možností délky trvání ochranné doby (tj. doba pro odklad splátek do 31. července 2020 nebo do 31. října 2020). V rámci státního moratoria nedošlo k pozastavení úročení úvěrů. V případě spotřebitelských úvěrů se nominální hodnota úroku naběhlého během této doby splatila po původním datu splacení jistiny a úrok nepřesáhnul úrok určený úrokovou sazbou ve výši repo sazby vyhlášené ČNB zvýšené o 8 procentních bodů. V případě úvěrů pro ostatní subjekty byl úrok splacen během doby moratoria podle smluvních podmínek.

Po vypršení interního moratoria na konci října 2020 nabídla Banka svým klientům, kteří byli nadále vystaveni ekonomickým obtížím způsobenými COVID-19, několik možností, jak zmírnit požadavky na splácení. Retailoví klienti se mohli rozhodnout odložit splátku půjčky o 3 měsíce nebo snížit splátku o 6 měsíců. Firemní klienti byli pečlivě sledováni, a pokud bylo zapotřebí nějaké úlevy, byly podmínky upraveny tak, aby vyhovovaly jejich potřebám.

Ve spolupráci s Národní rozvojovou bankou, a.s. (dřívější Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s.) („NRB“) dále Banka umožnila podnikatelům rychlé čerpání překlennovacích úvěrů podpořených zárukou NRB (COVID II., COVID Praha, COVID III.) a ve spolupráci se státní Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále jen „EGAP“) nabídla Banka svým klientům také půjčky podpořené zárukou EGAP (COVID Plus).

S ohledem na různou míru zasažení jednotlivých odvětví Banka změnila politiku pro zařazování pohledávek do tří stupňů znehodnocení, v závislosti na odvětví klienta, interního ratingu, dnů po splatnosti a zda klient požádal o odklad splátek v důsledku epidemie koronaviru.

U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek (interní i státní moratorium), Banka vykázala ztrátu z modifikace z hrubé účetní hodnoty aktiva, která představuje rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou (v souladu s IFRS 9.5.4.3). Tuto ztrátu Banka zaúčtovala do výkazu zisku nebo ztráty v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“) v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 1 nebo v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 2 nebo 3.

Úroky z úvěrů ovlivněných modifikací nebyly pozastaveny, avšak úroky se poté vyčísľují z upravené hrubé účetní hodnoty.

V roce 2020 Banka vykázala ztráty z modifikace ve výši 328 mil. Kč, v roce 2021 nebyly vykázány žádné ztráty z modifikace. Z celkových ztrát z modifikace byla částka ve výši 248 mil. Kč vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“, zatímco zbývajících 80 mil. Kč bylo vykázáno v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Banka pravidelně reviduje ukazatele znehodnocení v rámci dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a práva k užívání majetku. V rámci těchto aktivit nebyl identifikován žádný významný ukazatel znehodnocení v souvislosti s COVID-19.

Banka dále upravila prospektivní informace (FLI – forward looking information) při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL), které se promítly do portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám. Parametry jsou nastaveny tak, aby odrážely základní prognózu a alternativní makroekonomické scénáře. Alternativní scénáře spolu s pravděpodobností výskytu jsou odvozeny jako odchylka od základní prognózy.

Pravděpodobně vážená ECL je odvozena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu každého makroekonomického scénáře. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje je vývoj HDP.

Ke 40% pravděpodobnosti základní prognózy vedly následující faktory, které nastaly na konci roku 2021:

- nová varianta COVID-19 (omikron),
- rostoucí inflace spojená s rostoucími úrokovými sazbami,
- nestabilní vývoj geopolitické situace na Ukrajině/Rusku, což může vést k dalšímu růstu cen energií.

Banka zohlednila vyšší volatilitu odhadů makroekonomických proměnných a výrazně vyšší riziko makroekonomických propadů v důsledku aktuálního vývoje pandemie COVID-19 a zavedla konzervativní negativní scénář s pravděpodobností 49 %.

Specifická pandemická situace a rozsáhlá podpůrná opatření navíc vedou ke zpožděním v makroekonomickém dopadu na parametry úvěrového rizika. Makroekonomické proměnné 2020 a 2021 byly proto zařazeny jako další ukazatelé, na základě kterých lze předvídat budoucí hodnoty parametrů.

Banka zároveň upravila jednotlivé opravné položky k úvěrovým ztrátám pro vybrané expozice vůči významným klientům v selhání ve Stupni 3.

Problematika týkající se situace COVID-19, FLI a ECL je detailně popsána v poznámce 32 Úvěrové riziko.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, jako jsou plánování a prognózy budoucího vývoje, které jsou v současné době považovány za přiměřené. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravám účetní hodnoty souvisejících aktiv nebo závazků. Nejvýznamnější použití účetních úsudků, předpokladů a odhadů je popsáno v poznámkách u příslušných aktiv a pasiv a souvisí zejména se:

- posouzením SPPI významných finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky)
- posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky)
- znehodnocením finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky, poznámka 32 Úvěrové riziko), Rezervy (poznámka 42 Rezervy, úvěrová část)

Pandemie COVID-19 zvýšila míru nejistoty. Důsledky pro ekonomiku a opatření přijatá vládou a regulačními orgány pravděpodobně ovlivní finanční výkonnost a pozici Banky, včetně významných dopadů na očekávané úvěrové ztráty, stejně jako dopadů na provozní výnosy a na další posouzení znehodnocení nefinančních aktiv. Všechny negativní dopady, které lze rozumně odhadnout, byly vykázány do konce roku 2021. Banka bude nadále pozorně sledovat vývoj a bude brát zřetel na další možné dopady.

e) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2021. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Banky relevantní. Žádný z těchto standardů nebyl Bankou přijat před datem jejich účinnosti.

Nově navázané standardy a interpretace

Od roku 2021 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – 2. fáze;
- Novela IFRS 16 Leasingy: Slevy na nájemném související s COVID-19 po 30. červnu 2021;
- Novela IFRS 4 – odložení IFRS 9.

Uplatnění výše uvedené novely v roce 2021 nemělo významný dopad na účetní závěrku Banky a podrobnosti týkající se reformy referenčních úrokových sazeb („reforma IBOR“) jsou uvedeny

v poznámce 25 Zajišťovací účetnictví a v části „Aplikace reformy referenčních úrokových sazeb (reforma IBOR) - novela IAS 39“.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

Níže uvedené standardy a novely byly vydány IASB, ale zatím nejsou účinné.

Následující standardy, novely a interpretace byly již schváleny Evropskou unií:

- Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020);
- IFRS 17: Pojistné smlouvy;
- Změny IFRS 17 a novela IFRS 4;
- Změny IFRS 16: Slevy na nájmemném související s COVID-19.

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 18. únoru 2022:

- Změny IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel;
- Změny IAS 1: Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé;
- Dodatky k IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti;
- Změny IAS 8: Definice účetních odhadů;
- Změny IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce
- Dodatky k IFRS 17: Přejícná možnost pro pojistitele používající IFRS 17.

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020). V květnu 2020 vydala IASB řadu dodatků k několika standardům. Novely IFRS 1, IFRS 3, IFRS 9, IFRS 16, IAS 16, IAS 37 a IAS 41 jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později. Novela IFRS 9 objasňuje, že pouze poplatky uhrazené nebo obdržené mezi jednotkou (dlužníkem) a věřitelem se zahrnují do aplikace „10%“ testu pro odúčtování finančního závazku. Neočekává se, že aplikace těchto změn bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

IFRS 17: Pojistné smlouvy. IFRS 17 byl vydán v květnu 2017 a je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. IFRS 17 stanoví zásady pro uznání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv. Cílem standardu IFRS 17 je zajistit, aby účetní jednotka poskytla relevantní informace, které věrně popisují tyto smlouvy. Tyto informace umožňují uživatelům účetní závěrky posoudit dopad, který mají pojistné smlouvy na finanční situaci, finanční výkonnost a peněžní toky účetní jednotky. Banka je v procesu posuzování, zda některé její smlouvy spadají do oblasti působnosti IFRS 17. Po objasnění bude Banka odhadovat dopad na svoji účetní závěrku.

Novelizace IFRS 17 a IFRS 4. Novela IFRS 17 a IFRS 4 byly vydány 25. června 2020 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Novely obsahují řadu upřesnění, která mají usnadnit implementaci IFRS 17 a zjednodušit některé požadavky standardu a přechodu na něj. Dodatky se týkají osmi oblastí IFRS 17

a jejich účelem není změna základních principů standardu. Banka v současnosti posuzuje, zda některé z jejích smluv spadají do působnosti IFRS 17 a následně odhadne dopad na svoji účetní závěrku.

Novela k IFRS 16: Slevy na nájmemném související s COVID-19.

Dodatky k IFRS 16 byly vydány 31. března 2021 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. dubna 2021 nebo později. V květnu 2020 byla vydána novela IFRS 16, která nájemcům poskytla nepovinnou praktickou pomůcku pro posouzení, zda sleva z nájmemného v souvislosti s COVID-19 vedoucí ke snížení leasingových splátek splatných do 30. června 2021 nebo dříve, představuje modifikaci leasingu. Dodatek vydaný 31. března 2021 prodloužil datum praktického postupu z 30. června 2021 na 30. června 2022. Neočekává se, že aplikace těchto dodatků bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

Změny IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel. Novela IAS 1 byla vydána v únoru 2021 a je účinná pro roční období počínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela specifikuje, že účetní jednotka je povinna zveřejnit své významné informace o účetních pravidlech. Byl přidán návod, který vysvětluje, jak může účetní jednotka identifikovat významné informace o účetních zásadách a uvádí příklady, kdy je pravděpodobné, že informace o účetních zásadách budou významné. Neočekává se, že aplikace těchto změn bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky. Mohou však být požadovány revize zveřejnění účetních pravidel.

Změny IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé.

Novela IAS 1 byla vydána 23. ledna 2020 a je účinná pro účetní období počínající 1. ledna 2022 nebo později. Úpravy upřesňují, že závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, která existují ke konci účetního období. Banka v současné době posuzuje dopad novely na svoji účetní závěrku.

Změny IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odsunutí data účinnosti. Dodatky k IAS 1 byly vydány 15. července 2020 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela IAS 1 o klasifikaci závazků jako krátkodobé a dlouhodobé byla vydána v lednu 2020 s původní účinností od 1. ledna 2022. V reakci na pandemii COVID-19 však bylo datum účinnosti odsunuto o jeden rok, aby společnost měly více času na implementaci změn klasifikace vyplývajících z upravených pokynů. Banka v současné době posuzuje dopad novely na svoji účetní závěrku.

Změny IAS 8: Definice účetních odhadů. Novela IAS 8 byla vydána v únoru 2021 a je účinná pro účetní období počínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela objasňuje, jak by společnosti měly odlišovat změny v účetních pravidlech od změn v účetních odhadech. Neočekává se, že aplikace těchto změn bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

Změny IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce. Úpravy IAS 12 byly vydány v květnu 2021 a jsou účinné pro účetní období začínající

1. ledna 2023 nebo po tomto datu. Dodatky specifikují, že výjimka při prvotním vykázání stanovená v IAS 12.15(b) a IAS 12.24 se nevztahuje na transakce, ve kterých při prvotním vykázání vznikají stejné odečitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly. Neočekává se, že aplikace těchto dodatků bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

Změny IFRS 17: Přechodná možnost na pojistitele uplatňující IFRS 17. Dodatky k IFRS 17 byly vydány 9. prosince 2021 a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Novela přechodných požadavků v IFRS 17 poskytuje pojistitelům možnost zlepšit užitečnost srovnávacích informací pro investory uváděných při prvotním použití IFRS 17. Dodatek se týká pouze přechodu pojistitelů na IFRS 17 a neovlivňuje žádné další požadavky v IFRS 17. Přechod na požadavky IFRS 17 a IFRS 9 k různým datům a povede k jednorázovým klasifikačním rozdílům ve srovnávacích informacích prezentovaných při prvotní aplikaci IFRS 17. Banka v současnosti posuzuje, zda některé její smlouvy spadají do působnosti IFRS 17. Po objasnění této skutečnosti bude Banka odhadovat dopad na svoji účetní závěrku.

VÝKONNOST / NÁVRATNOST

1. Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole

„Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí efektivní úrokové míry, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Čisté úrokové výnosy zahrnují také úroky z derivátů.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2021	2020
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	406	377
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 801	29 405
Úrokové výnosy	31 207	29 782
Finanční aktiva k obchodování	2 392	4 799
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	13
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	696	182
Ostatní aktiva	2	2
Záporné úroky z finančních závazků	166	214
Ostatní obdobné výnosy	3 256	5 210
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	34 463	34 992
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 171	-3 406
Úrokové náklady	-3 171	-3 406
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-14	-5
Finanční závazky k obchodování	-2 120	-4 310
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	10	18
Ostatní závazky	-44	-49
Záporné úroky z finančních aktiv	-140	-145
Ostatní obdobné náklady	-2 308	-4 491
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-5 479	-7 897
Čistý úrokový výnos	28 984	27 095

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 280 mil. Kč (2020: 352 mil. Kč). V roce 2021 nebyly zaúčtovány žádné zisky nebo ztráty z úprav finančních nástrojů alokovaných do Stupně 1. V roce 2020 Banka vykazovala ztrátu ve výši 248 mil. Kč v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“.

Částky uvedené v řádcích „Záporné úroky z finančních závazků“ a „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Banka vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, poplatky za záruky a ostatní poplatky spojené s poskytnutím úvěru, provize za správu a řízení aktiv, úschovu a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2021		2020	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	685	-111	526	-117
Zúčtování a vypořádání	0	-4	0	-4
Asset management	228	-53	205	-33
Správa, úschova a uložení hodnot	134	-23	134	-16
Platební styk	3 752	-670	3 609	-536
Distribuce produktů pro zákazníka	3 557	0	3 006	0
Kolektivní investování	1 651	0	1 322	0
Zprostředkování pojistných produktů	1 594	0	1 458	0
Zprostředkování stavebního spoření	189	0	154	0
Ostatní	123	0	72	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-41	0	-54
Úvěrové činnosti	986	-418	860	-261
Ostatní	325	-379	321	-363
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	9 667	-1 699	8 661	-1 384
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 968		7 277	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Banka získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Banka drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Celková částka takto spravovaných aktiv činila ke konci vykazovaného období 1 819 mld. Kč (2020: 1 014 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 098 mil. Kč (2020: 3 192 mil. Kč) vztahující se k ostatním finančním nástrojům neoceňovaným ve FVPL.

Banka se rozhodla sjednotit vykazování poplatků za správu aktiv (provize přijaté za zprostředkování prodeje) s metodikou Erste Group Bank a následně změnila jejich klasifikaci pro srovnatelné období. V důsledku této změny se v roce 2020 snížily výnosy z poplatků v řádku „Poplatky a provize z cenných papírů“ o 1 322 mil. Kč a výnosy z poplatků v řádku „Distribuce produktů pro zákazníka“ (podpoložka „Kolektivní investování“) vzrostly o 1 322 mil. Kč.

3. Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových podílů, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL) a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	166	54
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	0	2
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	50	98
Výnosy z dividend	216	154

4. Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole Významná účetní pravidla, c) Metody účtování a oceňování, Přepočtení cizí měny, i. Transakce a zůstatky v cizí měně. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 25 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2021	2020
Obchodování s cennými papíry a deriváty	84	133
Devizové operace	2 012	1 745
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-227	48
Čistý zisk z obchodních operací	1 869	1 926

Od roku 2008 Banka obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny Erste Group Bank a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2021	2020
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	500	270
Operace s cizími měnami	244	173
Celkem	744	443

5. Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázáných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci OCI.

V mil. Kč	2021	2020
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv zařazených do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků zařazených do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-140	-28
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů zařazených do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-140	-14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19	583
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-121	569

6. Výnosy z operativního pronájmu

Výnosy z pronájmu z jiných operativních leasingů (tj. zejména z nemovitostí a automobilů) se vykazují rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

V mil. Kč	2021	2020
Ostatní operativní pronájem (nemovitosti a vozidel)	36	60
Výnosy operativního pronájmu	36	60

7. Všeobecné správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

V souladu s politikou odměňování má Banka několik kategorií zaměstnanců, kteří dostávají odměny a bonusy v podobě úhrad vázaných na výkonnostní certifikáty a akcie vypořádané v hotovosti. Celkový vliv odměn a bonusů vypořádaných v hotovosti na náklady na zaměstnance je 33 mil. Kč (2020: 31 mil. Kč). Popis a další informace o odměňování členů představenstva včetně odměn vázaných na výkon a na akcie jsou uvedeny v poznámce 45 Transakce se spřízněnými stranami.

Všichni zaměstnanci, kteří byli zaměstnanci Banky k 31. prosinci 2021 a zároveň byli aktivně zaměstnáni v předcházejících šesti měsících, obdrží akcie Erste Group Bank AG v ekvivalentu 350 EUR netto. Tento zaměstnanecký akciový program je přiznán, pokud skupina Erste Group Bank, včetně jednotlivých bank a dceřiných společností, splní všechny požadavky na kapitál a likviditu a vyplatí dividendy. Banka je poskytovatelem tohoto programu, tudíž je zodpovědná za jeho vypořádání, které probíhá v hotovosti a je přiznáno okamžitě. Na základě počtu oprávněných zaměstnanců byly zaúčtovány náklady na zaměstnance ve výši 150 mil. Kč a s tím související ostatní závazky.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy nebo jubilejní benefity.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva.

V mil. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance	-10 383	-9 177
Mzdy	-7 269	-6 476
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 372	-2 084
Ostatní náklady na zaměstnance	-742	-617
Ostatní správní náklady	-6 332	-6 179
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-253	-243
Náklady na informační technologie	-3 072	-2 973
Náklady na kancelářské prostory	-780	-799
Náklady na provoz kanceláří	-582	-619
Náklady na reklamu a marketing	-887	-762
Poradenství a právní služby	-196	-230
Ostatní správní náklady	-562	-553
Odpisy majetku	-2 659	-2 601
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 051	-979
Nemovitosti užívané bankou	-509	-642
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-403	-402
Právo k užívání majetku	-696	-578
Všeobecné správní náklady	-19 374	-17 957

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 372 mil. Kč (2020: 2 084 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Banka nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2021	2020
Odměny	106	106

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 45 Transakce se spřízněnými osobami.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2021	2020
Zaměstnanci	9 209	9 292

8. Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě kromě úvěrově znehodnocených finančních nástrojů.

V mil. Kč	2021	2020
Zisky z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	5	0
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-243	0
Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	-238	0

Z důvodu prodeje dluhových cenných papírů v průběhu roku 2021 Banka eviduje ztrátu ve výši 243 mil. Kč. Odúčtování finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě (AC) neporušuje interní limit stanovený v obchodním modelu „Hold to collect“.

9. Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv ve FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny ve FVPL.

V mil. Kč	2021	2020
Zisk z prodeje finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-4	-1
Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-4	-1

10. Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky). Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a aktiv v POCl (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva) jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCl jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení.

V případě odepsání finančních aktiv Banka nepodniká žádnou další činnost za účelem získání této částky. Banka proto takové pozice nemá.

V mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-22	-66
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-1 284	-7 235
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-1 644	-7 628
Odpis pohledávek	-11	-7
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	371	480
Ztráta z modifikace	0	-80
Finanční leasing	-8	0
Čistá tvorba/rozpuštění opravných položek na úvěrové ztráty na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-299	-447
Znehodnocení finančních nástrojů	-1 613	-7 748

Vývoj opravných položek na rizika odráží výrazně nižší tvorbu v roce 2021 (1 644 mil. Kč) ve srovnání s rokem 2020 (7 628 mil. Kč). Dopad COVID-19 na úvěrové portfolio retailu a korporátního segmentu postupně odeznívá a vrací rizikové náklady zpět na standardní úroveň.

Rekonceiliace pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) na ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů za rok 2021 a 2020

V mil. Kč	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty – NIR	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty – mimo NIR	Změny opravných položek nevykázané do zisku nebo ztráty	Změny opravných položek celkem
Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2021				-19 320
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období (Zvýšení) v důsledku plynutí času (UWC)	-1 522	-313		-1 522
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			303	303
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			871	871
Změny opravných položek z důvodu změn ve struktuře skupiny			-131	-131
Změny opravných položek z důvodu kurzových rozdílů		207		207
Ostatní změny opravných položek		286		286
Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2021				-19 619
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek	-451			-451
Přímé odpisy	-11			-11
Zpětné získání odepsaných částek	371			371
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2021	-1 613			
Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2020				-12 011
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období (Zvýšení) v důsledku plynutí času (UWC)	-7 751	-206		-7 751
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			144	144
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			530	530
Ostatní změny opravných položek		-26		-26
Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2020				-19 320
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCI bez opravných položek	-390			-390
Přímé odpisy	-7			-7
Zpětné získání odepsaných částek	480			480
Zisky a ztráty z modifikace přiřaditelné finančním aktivům ve Stupních 2, 3, POCI	-80			-80
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2020	-7 748			

V tabulce jsou znázorněny pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám během roku. Z celkového pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (nárůst o 299 mil. Kč) bylo 1 522 mil. Kč vykázáno jako čistá ztráta ze snížení hodnoty (NIR – Net impairment result, čistý zisk nebo ztráta ze snížení hodnoty) do výkazu zisku a ztráty. Ostatní pohyb (snížení) ve výši 1 223 mil. Kč představuje dopad změn v důsledku prodeje, odpisů nebo nepříznivých vlivů plynutí času (UWC – unwinding corrections) vykázaných v ostatních položkách ve výkazu zisku a ztráty (např. v čistém úrokovém výnose) nebo mimo výkaz zisku a ztráty. Kromě pohybů opravných položek vzrostl NIR o dalších 90 mil. Kč vlivem ztráty ze snížení hodnoty POCI ve výši 451 mil. Kč a přímých odpisů ve výši 11 mil. Kč, tato ztráta byla částečně kompenzována inkasem odepsaných pohledávek ve výši 371 mil. Kč.

11. Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Banky. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje nefinančního majetku.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize.

V mil. Kč	2021	2020
Ostatní provozní náklady	-1 098	- 788
Tvorba ostatních rezerv	-268	- 2
Ostatní daně	-12	- 16
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-818	- 770
Ostatní provozní výnosy	2	2
Rozpuštění ostatních rezerv	2	2
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	-382	198
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů	-4	140
Ostatní provozní výsledek	-1 482	- 448

V roce 2021 Banka zaúčtovala znehodnocení budov v Praze ve výši 407 mil. Kč (2020: odúčtování 166 mil. Kč), z důvodu očekávaného využití budov po přestěhování do nového sídla. Snížení hodnoty je vykázáno v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“.

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do jednotného mechanismu pro řešení bankovní krize (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. ledna 2016. V roce 2021 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 818 mil. Kč (2020: 770 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

V roce 2021 Banka zaúčtovala rezervu na řešení právních a soudních sporů ve výši 226 mil. Kč.

12. Daň z příjmů

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasív a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdílly a nevyužitá daňová ztráta převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdílly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci dané odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2021	2020
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-3 772	-2 732
běžné období	-3 497	-2 685
předchozí období	-275	-47
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	187	597
běžné období	187	597
Daň z příjmu celkem	-3 585	-2 135

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku Banky před zdaněním a sazby daně z příjmů právnických osob aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním	16 241	10 927
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-3 086	-2 076
Výnosy nepodléhající zdanění	1 001	988
Daňově neodčitelné náklady	-1 254	-1 030
Ostatní	-246	-17
Daň z příjmu celkem	-3 585	-2 135
Efektivní sazba daně	22,07 %	19,54 %

Banka v roce 2021 zaúčtovala dodatečný daňový náklad související s převodem prostředků do Nadace Depositum Bonum ve výši 204 mil. Kč.

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2021			2020		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-7 664	1 456	-6 208	3 675	-699	2 976
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	-321	61	-260	56	-10	46
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-1	0	-1	-1	0	-1
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-7 986	1 517	-6 469	3 730	-709	3 021

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků:

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2021		
	Prosinec 2021	Prosinec 2020	Prosinec 2021	Prosinec 2020	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva v reálné hodnotě	0	0	-31	-91	60	-20	80
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-90	-70	-20	0	-20
Finanční aktiva v AC	1 073	1 051	0	0	22	22	0
Hmotný majetek	103	93	0	0	10	10	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-379	-382	3	3	0
Zajišťovací účetní deriváty	1 254	0	0	-203	1 457	0	1 457
Ostatní aktiva a závazky	403	231	0	0	172	172	0
Odložená daň celkem	2 833	1 375	-500	-746	1 704	187	1 517
Daň splatná	992	1 403	0	0	-411		0
Daň celkem	3 833	2 778	-500	-746	1 293		
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva v reálné hodnotě	0	0	-91	-66	-25	24	-49
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-70	-109	39	0	39
Finanční aktiva v AC	1 051	233	0	0	818	818	0
Hmotný majetek	93	234	0	0	-141	-141	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-382	-348	-34	-34	0
Zajišťovací účetní deriváty	0	496	-203	0	-699	0	-699
Ostatní aktiva a závazky	231	301	0	0	-70	-70	0
Odložená daň celkem	1 375	1 264	-746	-523	-112	597	-709
Daň splatná	1 403	0	0	-246	1 649		
Daň celkem	2 778	1 264	-746	-769	1 537		

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdíků s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 1 704 mil. Kč (2020: -112 mil. Kč) je částka 187 mil. Kč (2020: výnos 597 mil. Kč) čistým odloženým daňovým nákladem ve výkazu zisku a ztráty Banky za rok 2021, zatímco výnos ve výši 1 520 mil. Kč (2020: náklad 709 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Banky za rok.

Očekává se, že odložená daňová pohledávka Banky ve výši 2 333 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 629 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Bankou na konci roku. Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku – po započtení s odloženými daňovými závazky – s prognózami fiskálního zisku na časový horizont maximálně 5 let.

13. Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykázala Banka podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 12 656 mil. Kč, což odpovídajícím způsobem zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2020: 8 792 mil. Kč). Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Vzhledem k vysoké nejistotě v roce 2020 a ke stabilizačním opatřením přijatým ČNB v souvislosti s epidemií koronaviru, nebyla za rok 2019 vyplacena žádná dividenda kromě výplaty kuponů nástroje AT1 ve výši 1 068 mil. Kč.

Jediný akcionář Banky schválil v roce 2021 výplaty (dividendy a kuponů nástroje AT1) v celkovém objemu 6 336 mil. Kč (z toho činí výplata dividendy 5 360 mil. Kč a kuponů nástroje AT1 976 mil. Kč). Dividenda na akcii činila 35,26 Kč. Schválení těchto výplat bylo v souladu s doporučeními ČNB ohledně omezení distribuce z důvodu přetrvávajících ekonomických nejistot. Po auditu finančních výsledků za rok 2021 přestane platit aktuálně platné doporučení ČNB.

Před datem vydání účetní závěrky nebylo učiněno žádné rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2021.

FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Metody ocenění finančních nástrojů

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování.

i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoli opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (dále jen „POCI“ - purchased or originated credit-impaired, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“) je použita efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko. Jedná se o míru, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky, které berou v potaz očekávané úvěrové ztráty do naběhlé hodnoty finančního aktiva.

K vykazování úrokových výnosů a úrokových nákladů se využívá EIR. Úrokové výnosy se vypočítají následujícím způsobem:

- EIR se aplikuje na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, která nejsou znehodnocená (Stupeň 1 a Stupeň 2, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“);
- EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv, která jsou znehodnocená (Stupeň 3, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“); a
- úvěrově upravená EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv POCI.

U finančních závazků je úrokový náklad rovněž vypočítán aplikováním EIR na jejich naběhlou hodnotu.

ii. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Definice se rovněž vztahuje na určení reálné hodnoty nefinančních aktiv a závazků. Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 24 Reálná hodnota finančních nástrojů.

Prvotní zaúčtování a ocenění

Prvotní zaúčtování

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu sjednání obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

'Day 1' profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na aktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou jako zisk nebo ztrátu (také označované „Day 1 Profit or Loss“). Ve všech ostatních případech je rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním zaúčtování a transakční cenou zaúčtován v účetní hodnotě nástroje, ale vykázaný zisk/ztrát je odložen. Po prvotním zaúčtování účetní jednotka zaúčtuje tento odložený rozdíl jako zisk/ztrátu pouze v případě, že je výsledkem změny určitých faktorů (včetně času), které by účastníci trhu vzali v úvahu při určování ceny nástroje. Jinými slovy, odložený rozdíl by byl uznán pouze v případě, že základní faktory jsou pozorovatelné a mohou být potvrzeny trhem.

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva – Dluhové nástroje

V souladu s IFRS 9, klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na následujících dvou kritériích:

- (i) obchodní model pro správu finančních aktiv – posouzení je zaměřeno na to, zda je finanční aktivum součástí portfolia, ve kterém jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních

peněžních toků, jak za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak i prodeje aktiv nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech.

- (ii) charakteristiky peněžních toků finančních aktiv – posouzení je zaměřeno na to, zda smluvní podmínky finančního aktiva vytvářejí ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroku (SPPI) z dosud nesplacené jistiny.

Finanční aktiva – Kapitálové nástroje

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. nástroje, které neobsahují smluvní závazek platit v hotovosti, a které prokazují zbytkový podíl na čistých aktivech emitenta, jsou považovány Bankou za investice do kapitálových cenných papírů.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

- 15 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- 23 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- A) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách – 18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 22 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“).

Znehodnocení finančních nástrojů

Banka vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů (kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL), pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávek z leasingu, pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek a na podrozvahové úvěrové riziko vyplývající z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení vychází z očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění odráží:

- nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotu určenou vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časovou hodnotu peněz; a
- důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykázány k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Banka rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je rovno dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Úrokové výnosy jsou vykázány prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je rovno očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vykázány stejně jako v případě Stupně 1 prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Banka obecně přijala přístup odpovídající regulatornímu konceptu „selhání“ (tj. CRR concept) úvěrové expozice (detaily viz poznámka 32 Úvěrové riziko). Výše znehodnocení odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva (tj. čistou účetní hodnotu). Z pohledu výkazu o finanční situaci jsou úroky časově rozlišeny na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi časově rozlišenými úroky na aktivech a vykázanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 32 Úvěrové riziko.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykázána ve výkazu o finanční situaci jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a celkovou vytvořenou opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se opravná položka vykazuje kumulovaně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové přísliby a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocena při prvotním zaúčtování (zakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocení – finanční aktiva POCI), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním zaúčtování vykázány jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze znehodnocení a jejich zrušení (zisky) ze všech druhů finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Banka se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. Proto s dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance – úleva). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance Banka poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru.

Úvěry, u nichž Banka poskytla úlevu, jsou nadále vedeny v aktivech a případné snížení hodnoty se u nich posuzuje na základě upravených podmínek. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny jejich načasování nebo výše, Banka stávající úvěr odúčtuje a úvěr s upravenými podmínkami zaúčtuje jako nový úvěr, který se prvotně oceňuje reálnou hodnotou.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (resp. je-li relevantní, jeho část nebo část skupiny aktiv obdobného charakteru) se odúčtuje v následujících případech:

- smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva vypršela; nebo
- Banka převedla práva na peněžní toky z finančního aktiva na jiný subjekt nebo Banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);

Příčemž Banka bud:

- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím daného převáděného finančního aktiva, nebo
- nepřevedla ani neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad tímto aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým pro-
tipleněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo

(–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Banka znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Banka vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek.

Úpravy smluvních podmínek splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy smluvních podmínek se musí týkat smluv o poskytování úvěrů, které nejsou poskytovány s úlevou. Jednání je iniciováno dlužníkem, který hledá lepší smluvní úvěrové podmínky jako alternativu k refinancování svého úvěru za předpokladu, že existuje možnost předplacení úvěru či jeho předčasného ukončení a současně existuje dostatečně konkurenční trh umožňující refinancování úvěru. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být vnímány jako přiměřeně nízké, a to proto, aby tyto náklady neodradily dlužníka od jeho záměru refinancovat úvěr. V důsledku toho Banka přistoupí k úpravě úvěrových podmínek, aby snížila hrozbu, že by klient mohl refinancovat úvěr u jiné banky. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek s pohyblivou sazbou. Tento způsob vyjednávání nových smluvních podmínek se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné

položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

U aktivních dluhových nástrojů, které nejsou oceňovány ve FVPL a které podléhají smluvním úpravám, jež nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena a zisk nebo ztráta z této opravy je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zisk nebo ztráta se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk nebo ztráta uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“).

iii. Odúčtování finančních závazků

K odúčtování finančního závazku Banka přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo skončí. Toto obvykle nastane, když je závazek splacen nebo odkoupen. Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“, „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňování podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Banky jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení a úvěry na projektové financování. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem splatnosti a úrokových sazeb nespádají do oblasti hodnocení SPPI, protože Banka takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL. Banka nemá k 31. prosinci 2021 a 2020 žádné úvěry nesplňující SPPI test.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Bance při předčasném ukončení.

Banka používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulatorními orgány.

U úvěrů na financování projektů Banka hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrové rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázaní, musí Banka posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

V Bance jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidita atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držené k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Banka prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsáné, překročí 10 % účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaného úvěrového znehodnocení je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí.

Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 32 Úvěrové riziko. Vývoj opravných položek úvěrové ztráty je popsán v poznámkách 23 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“), 15 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, 42 Rezervy, 39 Leasing část Pohledávky z finančního leasingu a 17 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

FINANČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a jejich smluvní peněžní toky naplňují podmínku SPPI.

Ve výkazu o finanční situaci se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní

pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Výnosové úroky“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinelé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorií aktiv Banky, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud existují), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

14. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splatné na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázané povinné minimální rezervy v celkové částce 18 446 mil. Kč (2020: 8 778 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB a vypočtou se ze stanovených výkazů o finanční situaci a musí být udržována v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Povinná minimální rezerva proto nepodléhá žádným omezením.

V mil. Kč	2021	2020
Pokladní hotovost	16 824	20 020
Hotovost u centrálních bank	18 446	14 778
Ostatní vklady na požádání	1 393	1 661
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 663	36 459

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

15. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a/nebo časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „Finanční nástroje – významné účetní politiky“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Banky v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota (GCA) a opravné položky k úvěrovým ztrátám (CLA) po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem	
2021							
Vládní instituce	307 589	0	307 589	-14	0	-14	307 575
Úvěrové instituce	11 754	0	11 754	-5	0	-5	11 749
Nefinanční podniky	0	7	7	0	0	0	7
Celkem	319 343	7	319 350	-19	0	-19	319 331
2020							
Vládní instituce	236 823	0	236 823	-12	0	-12	236 811
Úvěrové instituce	10 289	453	10 742	-6	-1	-7	10 735
Nefinanční podniky	4	3	7	0	0	0	7
Celkem	247 116	456	247 572	-18	-1	-19	247 553

K 31. prosinci 2021 a 2020 Banka nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) dluhové cenné nástroje v naběhlé hodnotě (v AC).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě během vykazovaného období je uveden v následující tabulce:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	Prosinec 2021
	Leden 2021	Prosinec 2021					
Stupeň 1	-18	-3	1	1	-1	1	-19
Stupeň 2	-1	0	0	0	1	0	0
Celkem	-19	-3	1	1	0	1	-19
	Leden 2020	Prosinec 2020					
Stupeň 1	-17	-86	2	0	84	-1	-18
Stupeň 2	0	0	0	-2	1	0	-1
Celkem	-17	-86	2	-2	85	-1	-19

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování dluhových cenných papírů v AC v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících dluhových cenných papírů v AC jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly vykázány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů opravných položek pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými Stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	4	456
Do Stupně 1 ze Stupně 2	454	4

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány (zakoupené) během roku 2021 a neprodané do 31. prosince 2021, byla 106 656 mil. Kč (2020: 50 330 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Banka držela k 1. lednu 2021 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2021, byla 34 859 mil. Kč (2020: 17 608 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 1	Stupeň 1	
2021				
Centrální banky	356 252		-2	356 250
Úvěrové instituce	4 691		0	4 691
Celkem	360 943		-2	360 941
Centrální banky	406 717		-2	406 715
Úvěrové instituce	11 396		-5	11 391
Celkem	418 113		-7	418 106

Banka k 31. prosinci 2021 a 2020 nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě.

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Ostatní změny úvěrového rizika	Prosinec 2021
					Leden 2021
Stupeň 1	-7	-73	76	1	-3
Stupeň 2	0	-1	0	1	0
Celkem	-7	-74	76	2	-3
					Prosinec 2020
Stupeň 1	-10	-309	112	200	-7
Stupeň 2	0	-3	0	3	0
Stupeň 3	0	0	60	-60	0
Celkem	-10	-312	172	143	-7

Ve sloupci „Přírůstky“ je zahrnuto zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly vykázány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady převodu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA

jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázánými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2021 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2021, byla 359 227 mil. Kč (2020: 428 056 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2021 a odúčtovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2021, byla 415 816 mil. Kč (2020: 389 975 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
2021											
Vládní instituce	15 477	8 181	0	0	23 658	-10	-98	0	0	-108	23 550
Ostatní finanční instituce	33 732	8 348	2	0	42 082	-35	-35	-1	0	-71	42 011
Nefinanční podniky	205 205	52 511	7 457	1 174	266 347	-968	-2 730	-4 266	-466	-8 430	257 917
Domácnosti	410 328	38 118	6 950	108	455 504	-1 053	-3 181	-4 640	-24	-8 898	446 606
Celkem	664 742	107 158	14 409	1 282	787 591	-2 066	-6 044	-8 907	-490	-17 507	770 084
2020											
Vládní instituce	21 024	1 334	7	0	22 365	-16	-10	0	0	-26	22 339
Ostatní finanční instituce	35 411	311	1	0	35 723	-55	-5	-1	0	-61	35 662
Nefinanční podniky	185 653	62 910	7 222	1 137	256 922	-986	-3 104	-4 901	-541	-9 532	247 390
Domácnosti	363 068	33 392	6 824	92	403 376	-851	-2 588	-4 718	-25	-8 182	395 194
Celkem	605 156	97 947	14 054	1 229	718 386	-1 908	-5 707	-9 620	-566	-17 801	700 585

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jed- notlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2021							Prosinec 2021
Stupeň 1	-1 908	-977	472	2 360	-2 005	3	-11	-2 066
Vládní instituce	-15	-5	2	1	7	0	0	-10
Ostatní finanční instituce	-56	-63	46	51	-13	0	0	-35
Nefinanční podniky	-986	-390	166	864	-622	3	-2	-967
Domácnosti	-851	-519	258	1 444	-1 377	0	-9	-1 054
Stupeň 2	-5 707	-457	529	-3 061	2 702	0	-50	-6 044
Vládní instituce	-10	-8	0	-72	-9	0	1	-98
Ostatní finanční instituce	-5	-10	16	-38	2	0	0	-35
Nefinanční podniky	-3 104	-287	235	-967	1 411	0	-19	-2 731
Domácnosti	-2 588	-152	278	-1 984	1 298	0	-32	-3 180
Stupeň 3	-9 620	-71	1 037	-682	-1 021	849	601	-8 907
Vládní instituce	0	0	0	0	-2	0	2	0
Ostatní finanční instituce	-1	0	0	0	-2	1	1	-1
Nefinanční podniky	-4 901	-21	534	-333	-307	164	598	-4 266
Domácnosti	-4 718	-50	503	-349	-710	684	0	-4 640
POCI	-566	0	106	0	-105	14	61	-490
Nefinanční podniky	-541	0	105	0	-101	11	61	-465
Domácnosti	-25	0	1	0	-4	3	0	-25
Celkem	-17 801	-1 505	2 144	-1 383	-429	866	601	-17 507
	Leden 2020							Prosinec 2020
Stupeň 1	-1 512	-812	323	1 278	-1 184	2	-3	-1 908
Vládní instituce	-12	-6	1	3	-1	0	0	-15
Ostatní finanční instituce	-26	-64	72	85	-123	0	0	-56
Nefinanční podniky	-830	-569	133	544	-261	0	-3	-986
Domácnosti	-644	-173	117	646	-799	2	0	-851
Stupeň 2	-1 677	-733	242	-4 818	1 282	5	-8	-5 707
Vládní instituce	-11	0	1	-8	8	0	0	-10
Ostatní finanční instituce	-1	-41	1	-79	113	2	0	-5
Nefinanční podniky	-695	-183	131	-2 521	172	0	-8	-3 104
Domácnosti	-970	-509	109	-2 210	989	3	0	-2 588
Stupeň 3	-7 331	-24	703	-812	-2 657	514	-13	-9 620
Ostatní finanční instituce	-2	0	19	0	-23	5	0	-1
Nefinanční podniky	-3 855	-3	377	-328	-1 475	396	-13	-4 901
Domácnosti	-3 474	-21	307	-484	-1 159	113	0	-4 718
POCI	-487	0	43	0	-125	4	-1	-566
Nefinanční podniky	-466	0	42	0	-120	4	-1	-541
Domácnosti	-21	0	1	0	-5	0	0	-25
Celkem	-11 007	-1 569	1 311	-4 352	-2 684	525	-25	-17 801

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA

jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázány před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 313 mil. Kč za rok 2021 (2020: 206 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku. Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených kumulativních pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	Do „bez selhání“ z „se selháním“
2021								
Vládní instituce	7 395	75	0	4	0	1	0	0
Ostatní finanční instituce	2 117	1 373	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	14 526	19 861	2 067	92	1 297	20	0	16
Domácnosti	24 216	14 360	1 796	689	1 223	520	1	25
Celkem	48 254	35 669	3 863	785	2 520	541	1	41
2020								
Vládní instituce	710	160	0	0	7	0	0	0
Ostatní finanční instituce	310	89	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	48 183	3 894	867	71	2 383	15	6	111
Domácnosti	25 765	6 611	782	335	2 467	190	0	8
Celkem	74 968	10 754	1 649	406	4 857	205	6	119

Podrobný popis převodů mezi stupni zapříčiněný opatřeními proti COVID-19 je popsán v poznámce 32 Úvěrové riziko.

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2021 a neodúctovány v plné výši do 31. prosince 2021, činí 231 160 mil. Kč (2020: 165 842 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2021 a odúctovala v plné výši během roku 2021, činí 116 946 mil. Kč (2020: 94 100 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty původně vykázaných a identifikovaných jako POCI, v průběhu roku 2021 dosáhla hodnoty 901 mil. Kč (2020: 497 mil. Kč).

16. Dluhové nástroje podléhající smluvním úpravám

Dopad nevýznamných smluvních úprav dluhových nástrojů v naběhlé hodnotě přiřazených do Stupně 2 a 3

V mil. Kč	2021		2020	
	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát
Úvěry a pohledávky				
Nefinanční podniky	0	0	1	0
Domácnosti	0	0	6 357	-81
Celkem	0	0	6 358	-81

K 31. prosinci 2021 činila celková hrubá účetní hodnota dluhových nástrojů v AC (především úvěrů a jiných pohledávek za klienty), které byly ovlivněny nevýznamnými smluvními úpravami v okamžiku zařazení do Stupně 2 nebo 3 v minulém období a následně byly přeřazeny do Stupně 1 v průběhu roku 2021, 2 337 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč).

17. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých Stupňů

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				CLA			Účetní hodnota	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
Prosinec 2021									
Vládní instituce	653	1	0	654	-1	-1	0	-2	652
Úvěrové instituce	96	12	61	169	-1	-13	-30	-44	125
Ostatní finanční instituce	237	1	0	238	0	-2	0	-2	236
Nefinanční podniky	4 434	46	540	5 020	-35	-4	-537	-576	4 444
Domácnosti	1	116	30	147	0	-107	-28	-135	12
Celkem	5 421	176	631	6 228	-37	-127	-595	-759	5 469
Prosinec 2020									
Vládní instituce	51	2	0	53	0	-1	0	-1	52
Úvěrové instituce	50	12	6	68	0	-12	-6	-18	50
Ostatní finanční instituce	152	2	0	154	0	-1	0	-1	153
Nefinanční podniky	290	2	12	304	0	-2	-12	-14	290
Domácnosti	6	114	19	139	0	-110	-19	-129	10
Celkem	549	132	37	718	0	-126	-37	-163	555

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	Prosinec 2021
								Prosinec 2021
	Leden 2021							
Stupeň 1	0	-47	15	0	-5	0	0	-37
Stupeň 2	-126	0	7	0	-38	3	27	-127
Stupeň 3	-37	0	2	-3	-1	3	-560	-596
Celkem	-163	-47	24	-3	-44	6	-533	-760
	Leden 2020							
Stupeň 2	-125	-5	-	-	3	1	-	-126
Stupeň 3	-33	-4	-	-	-4	4	-	-37
Total	-158	-9	-	-	-1	5	-	-163

Meziroční nárůst pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek je způsoben faktoringovými pohledávkami.

18. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry a jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z odúčtování jsou vykázány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

V mil. Kč	2021	2020
Vklady	1 157 765	1 120 760
Vklady bank	47 757	88 909
Vklady klientů	1 110 008	1 031 851
Emitované dluhové cenné papíry	219 986	176 128
Dluhopisy	219 986	176 128
Ostatní finanční závazky	17 173	2 368
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 394 924	1 299 256

Výrazný meziroční nárůst ostatních finančních pasiv byl způsoben vysokou poptávkou po inflačně vázaných státních dluhopisech emitovaných českým státem, které byly k dispozici pouze do konce roku 2021. Výsledkem bylo, že zůstatek ostatních finančních závazků k 31. prosinci 2021 tvořily zejména dočasné platby od zákazníků za nákup inflačně vázaných státních dluhopisů ve výši 13 368 mil. Kč. V roce 2021 ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky vůči karetním asociacím ve výši 685 mil. Kč (2020: 484 mil. Kč), nevyfakturované dodávky ve výši 1 219 mil. Kč (2020: 843 mil. Kč) a obdržené marže za futures ve výši 823 mil. Kč (2020: 724 mil. Kč).

Vklady bank

V mil. Kč	2021	2020
Běžné účty/Jednodenní vklady	2 609	4 373
Termínované vklady	8 692	18 324
Repo obchody	36 456	66 212
Vklady bank	47 757	88 909

Vklady klientů

V mil. Kč	2021	2020
Běžné účty/Jednodenní vklady	1 037 477	956 509
Vládní instituce	70 983	65 723
Ostatní finanční instituce	24 774	24 858
Nefinanční podniky	149 465	151 286
Domácnosti	792 255	714 642
Termínované vklady	60 949	42 054
Vládní instituce	1 174	768
Ostatní finanční instituce	12 452	16 111
Nefinanční podniky	14 309	3 233
Domácnosti	33 014	21 942
Repo obchody	11 582	33 288
Vládní instituce	20	62
Ostatní finanční instituce	11 562	33 066
Nefinanční podniky	0	160
Vklady klientů	1 110 008	1 031 851
Vládní instituce	72 177	66 553
Ostatní finanční instituce	48 788	74 035
Nefinanční podniky	163 774	154 679
Domácnosti	825 269	736 584

Všechny vklady bank a klientů jsou realizovány a spravovány v České republice.

Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu	2021	2020
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ano	4 007	4 000
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	Ano	2 006	2 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	Ano	1 045	1 066
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	39	41
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2021	prosinec 2021	2,75 %	Ne	0	5 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2021	červen 2023	3,25 %	Ne	526	408
Veřejně obchodovatelné kryté dluhopisy	CZ0003705667	prosinec 2021	únor 2021	pohyblivá	Ne	0	26 529
Veřejně obchodovatelné kryté dluhopisy	CZ0003705733	prosinec 2021	leden 2021	pohyblivá	Ne	0	137 080
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008261	prosinec 2021	leden 2022	pohyblivá	Ne	58 072	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008279	prosinec 2021	Březen 2022	pohyblivá	Ne	45 062	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008006	Říjen 2021	leden 2022	pohyblivá	Ne	97 056	0
Podřízené dluhopisy (SNP)	AT0000A2STV4	Září 2021	Září 2028	pohyblivá	Ano	12 173	0
Emitované dluhopisy						219 986	176 128

Dluhové cenné papíry, které jsou obchodovány na oficiálním regulovaném trhu jsou registrovány na Burze cenných papírů Praha v případě hypotečních zástavních listů a na Vídeňské burze v případě dluhopisů SNP.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro hypoteční zástavní listy činí 252 768 mil. Kč (2020: 157 615 mil. Kč). Hlavními držiteli dluhových cenných papírů jsou společnosti skupiny České spořitelny.

FINANČNÍ NÁSTROJE DRŽENÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ

A) FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Banky je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou investice do sekuritizace nebo neúspěšné syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Bankou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). V Bance se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Banka také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 20. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nespĺňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držných k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuté

ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v poznámce 20.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za držené k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 19 Finanční deriváty.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z nederivátových finančních aktiv oceňovaných ve FVPL dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výnosy“). Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny v řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend. Tyto položky jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ v případě finančních aktiv k obchodování a v položce „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě neobchodovaných finančních aktiv ve FVPL.

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL. V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázané jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou vedena lze nalézt v poznámce 19 Finanční deriváty.

19. Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě Banky především o úrokové swapy, měnové futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely vykazování v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázané ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“

v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázané ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) derivátů k obchodování a zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Vykazování úrokových výnosů/ nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (čistá cena) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Vložené deriváty

Banka obchoduje s vlastními dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“ nebo „Finančních závazků k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, jsou tyto vložené deriváty oddělovány od vydaných dluhopisů a vkladů, jejichž platby jsou spojeny s cenami akcií nebo směnnými kurzy. Namísto oddělování vložených derivátů, Banka do značné míry využívá možnost určení celého finančního závazku v FVPL.

Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2021			2020		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	703 758	14 988	-14 242	781 282	10 738	-10 274
Úrokové	370 360	10 784	-10 300	446 722	6 911	-6 611
Měnové	333 398	4 204	-3 942	334 560	3 827	-3 663
Deriváty v bankovní knize	42 859	520	-1 150	90 754	543	-2 621
Úrokové	26 409	0	-935	20 763	321	-17
Měnové	16 450	520	-215	69 991	222	-2 604
Celkem	746 617	15 508	-15 392	872 036	11 281	-12 895

Všechny deriváty nevykázané jako zajišťovací nástroje jsou klasifikovány jako určené k obchodování, včetně těch držených v bankovní knize pro regulatorní účely (ekonomické zajištění).

Deriváty zajišťovacího účetnictví

V mil. Kč	k 31. prosinci 2021			k 31. prosinci 2020		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	17 602	92	-312	6 761	160	-12
Úrokové	17 602	92	-312	6 761	160	-12
Zajištění peněžních toků	111 754	515	-4 406	107 037	2 494	-255
Úrokové	77 084	33	-3 521	72 024	2 237	-22
Měnové	34 670	482	-885	35 013	257	-233
Celkem	129 356	607	-4 718	113 798	2 654	-267

20. Neobchodovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2021	2020
	Povinné	Povinné
Kapitálové nástroje	836	976
Dluhové cenné papíry	812	944
Ostatní finanční instituce	812	944
Úvěry a pohledávky za bankami	744	443
Úvěry a pohledávky za klienty	0	40
Ostatní nefinanční instituce	0	40
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinné a zařazená	2 392	2 403
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	2 392	2 403

Finanční aktiva klasifikovaná jako povinná ve FVPL zahrnují akcie a dluhové nástroje, které nesplňují test SPPI nebo které jsou součástí zbytkových obchodních modelů. Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „Významná účetní pravidla“.

Maximální expozice úvěrovému riziku u těchto cenných papírů odpovídá jejich reálné hodnotě.

21. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2021	2020
Dluhové cenné papíry	53	101
Vládní instituce	23	24
Úvěrové instituce	30	74
Ostatní finanční instituce	0	3
Ostatní aktiva k obchodování	53	101

22. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“)

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL) se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

Nederivátové závazky držené k obchodování představují převážně obchody nakrátko (short sales), které vyplývají z povinnosti vrátit cenné papíry, které jsou zakoupeny na základě smluv o zpětném prodeji nebo jsou vypůjčeny prostřednictvím transakcí půjčování cenných papírů a následně jsou prodávány třetím osobám. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto závazky vykazovány v položce „Finanční závazky k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční závazky“. Zisky nebo ztráty z finančních závazků k obchodování jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Banka využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých finančních závazků při prvotním zaúčtování (dále jen možnost oceňování reálnou hodnotou), a to v následujících případech:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Finanční závazky, které se Banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, v podkategorii „Vklady klientů“.

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vyazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázána v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku stanovenou pomocí původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Vklady	10 653	3 784	9 943	3 637	710	147
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 653	3 784	9 943	3 637	710	147

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (ne úzce spjatých), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Kumulativní změna reálných hodnot z titulu změny úvěrového rizika	
	2021	2020	2021	2020
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	-1	-1	-2	-3

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

B) FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

23. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Dluhové nástroje

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto dluhové cenné papíry vykázané v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci a naběhlou hodnotou je vykázan souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vyazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázan v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Banka využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do řádku „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázané v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena níže:

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			CLA			Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem			
2021									
Dluhové cenné papíry	20 177	9 662	29 839	-2	-146	-148	29 691	140	29 831
Vládní instituce	16 059	0	16 059	-1	0	-1	16 058	95	16 153
Úvěrové instituce	1 614	0	1 614	-1	0	-1	1 613	-29	1 584
Ostatní finanční instituce	1 161	1 974	3 135	0	-44	-44	3 091	105	3 196
Nefinanční instituce	1 343	7 688	9 031	0	-102	-102	8 929	-31	8 898
Celkem	20 177	9 662	29 839	-2	-146	-148	29 691	140	29 831
2020									
Dluhové cenné papíry	11 489	7 694	19 183	-7	-119	-126	19 057	460	19 517
Vládní instituce	5 565	0	5 565	0	0	0	5 565	108	5 673
Úvěrové instituce	2 834	0	2 834	-2	0	-2	2 832	13	2 845
Ostatní finanční instituce	517	1 388	1 905	-1	-48	-49	1 856	100	1 956
Nefinanční instituce	2 573	6 306	8 879	-4	-71	-75	8 804	239	9 043
Celkem	11 489	7 694	19 183	-7	-119	-126	19 057	460	19 517

Kumulované změny OCI spojují vliv opravných položek k úvěrové ztrátě zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku a vliv účtování reálné hodnoty těchto dluhových cenných papírů do ostatního úplného výsledku, tak jak to vyžaduje IFRS 9 v případě dluhových nástrojů měřených ve FVOCI. Ve FVOCI nejsou k 31. prosinci 2021 a 2020 žádné zakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené dluhové cenné papíry (POCI).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů ve FVOCI ve vykazovaném období je uveden v následující tabulce:

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)		
	Leden 2020	Prosinec 2020				Leden 2020	Prosinec 2020
Stupeň 1	-6	-2	2	25	-22	-3	
Stupeň 2	-120	-21	0	-28	24	-145	
Celkem	-126	-23	2	-3	2	-148	
	Leden 2020						Prosinec 2020
Stupeň 1	-12	-2	1	0	7	-6	
Stupeň 2	-48	0	0	-74	2	-120	
Celkem	-60	-2	1	-74	9	-126	

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování dluhových cenných papírů ve FVOCI v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících dluhových cenných papírů ve FVOCI jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Ve sloupci „Převody mezi jednotlivými stupni“ jsou čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení dluhových cenných papírů FVOCI ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Účinky převodů ze Stupně 1 na Stupeň 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a jsou uvedeny v řádcích, které lze přiřadit Stupni 2 nebo 3. Účinky převodů ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 u souvisejících CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a jsou uvedeny na řádku „Stupeň 1“. Neutrální dopad do výkazu zisku nebo ztráty z postupného převodu souvisejících částek CLA vykázaných před opětovným přiřazením je uveden výše ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů mezi různými stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů ve FVOCI ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k počátečnímu datu vykázaní, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	1 916	5 264

C) FINANČNÍ NÁSTROJE – DALŠÍ SKUTEČNOSTI

24. Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty v Bance je založeno především na externích zdrojích dat (ceny na akciovém trhu nebo kotace makléřů ve vysoce likvidních segmentech trhu). Finanční nástroje, u kterých je reálná hodnota stanovena na základě kótovaných tržních cen, jsou zejména kotované cenné papíry a deriváty a dále likvidní OTC dluhopisy.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Tyto ceny se, pokud jsou k dispozici, používají pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (Úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, ale z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován do Úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištěné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, je nástroj klasifikován v rámci Úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na Úrovní 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatilitu.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na Úrovní 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Veškeré finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou opakovaně. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatilitu a úvěrová rozpětí). V důsledku záporného úrokového prostředí se pro varianty úrokových sazeb pro příslušné měny používá posunutý oceňovací model Black Scholes. U tohoto modelu nejsou záporné úrokové sazby omezením.

Půjčky. Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou diskontovány efektivní diskontní sazbou, která zahrnuje další složky rizik/nákladů. Komplexní úroková aktiva jsou oceňována simulačním přístupem Monte Carlo tak, aby zahrnovala korekci konvexity a časovou hodnotu vložených opcí.

Cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/ floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

OTC-derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely

pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá Banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

V důsledku reformy IBOR bylo rozhodnuto, že dosud používaný EONIA (Euro Over Night Index Average) bude nahrazen €STR (Euro Short-Term Rate) s přechodnou fází do 31. prosince 2021. V Bance byly všechny smlouvy s CCP (Central Counter Parties), LCH (London Clearing House) a EUREX převedeny již během roku 2020 a pro příslušné kolaterály se jako úroková sazba používá €STR. Více podrobností o reformě IBOR je uvedeno v poznámce 25 Zajišťovací účetnictví.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko Banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátu se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity Skupiny. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši –67 mil. Kč (2020: snížení ve výši –103 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 43 mil. Kč (2020: 27 mil. Kč).

Na základě analýzy provedené Bankou bylo rozhodnuto, že pro oceňování OTC derivátů nebude uvažována úprava Funding Value Adjustment (FVA).

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Banka zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do Úrovně 1 je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocená reálná hodnota klasifikována jako Úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Nástroje zařazené do Úrovně 1 jsou deriváty obchodované na burze (opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako Úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění Úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatility jako pozorovatelné tržní parametry.

Mezi nástroje patřící do Úrovně 2 náleží OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu stanovit ani na základě dostatečně častých kótovaných tržních cen, ani na základě oceňovacích modelů, které se zcela opírají o pozorovatelné tržní údaje. V těchto případech jsou individuální parametry ocenění, které nejsou na trhu pozorovatelné, odhadnuty na základě rozumných předpokladů. Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. Obvykle se používá kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících kategorií:

- Deriváty, u kterých má úprava kreditní hodnoty (CVA) významný dopad a je vypočítána na základě nepozorovatelných parametrů (tj. interních odhadů PD a LGD).
- Nelikvidní dluhopisy, akcie, podíly a fondy nekótované na aktivním trhu, kde byly použity buď oceňovací modely s nepozorovatelnými parametry (např. kreditní spready) nebo byly použity kotace makléřů, které nelze přiřadit k Úrovní 1 nebo Úrovní 2.
- Úvěry, které nesplňují kritéria smluvních peněžních toků.

- Podílové listy vydané investičními fondy plně konsolidované Erste Group jakož i vlastní emise, pokud nejsou pravidelně aktualizovány ceny.
- Zajištěný hypoteční závazek (CMO).

Finanční aktiva jsou do příslušných úrovní alokována vždy na konci vykazovaného období.

Reklasifikace z Úrovně 1 do Úrovně 2 nebo Úrovně 3, a naopak, bude provedena, pokud finanční nástroj již nesplňuje kritéria popsaná výše pro příslušnou úroveň.

Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

V mil. Kč	2021				2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	21	15 413	127	15 561	19	11 263	100	11 382
Deriváty	0	15 381	127	15 508	0	11 181	100	11 281
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	32	0	53	19	82	0	101
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	836	836	0	0	976	976
Akciové nástroje	0	0	812	812	0	0	944	944
Dluhové cenné papíry	0	0	744	744	0	0	483	483
Úvěry a pohledávky	21 081	6 173	2 577	29 831	13 656	3 605	2 256	19 517
Finanční aktiva – FVOCI	21 081	6 173	2 577	29 831	13 656	3 605	2 256	19 517
Dluhové cenné papíry	0	607	0	607	0	2 654	0	2 654
Zajišťovací deriváty	21 102	22 193	5 096	48 391	13 675	17 522	4 759	35 956
Aktiva celkem	21 102	22 193	5 096	48 391	13 675	17 522	4 759	35 956
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	15 160	232	15 392	0	12 836	59	12 895
Deriváty	0	15 160	232	15 392	0	12 836	59	12 895
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	10 653	0	10 653	0	3 784	0	3 784
Vklady klientů	0	10 653	0	10 653	0	3 784	0	3 784
Zajišťovací deriváty	0	4 659	59	4 718	0	267	0	267
Závazky celkem	0	30 472	291	30 763	0	16 887	59	16 946

Změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

V mil. Kč	2021		2020	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	2 135	0	5 264
Čistý přesun z Úrovně 2	136	0	-5 264	0
Nákupy/prodeje/ukončení	7 291	383	3 021	-5 654
Změny v derivátech	0	2 153	0	3 473
Změny od počátku roku k danému datu celkem	7 427	4 671	-2 243	3 083

Příslušné nekótované dluhopisy byly reklasifikovány z Úrovně 1 na Úroveň 2 z důvodu nižší tržní aktivity.

Pohyby v rámci Úrovně 3

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztrát		Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření		Nákupy	Prodeje vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převod z Úrovně 3	
	Leden 2021	Prosinec 2021	Leden 2020	Prosinec 2020					
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	100	42	0	0	0	0	0	-15	127
Deriváty	100	42	0	0	0	0	0	-15	127
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 403	742	0	69	-862	40	0	2 392	
Kapitálové nástroje	976	-180	0	0	0	40	0	836	
Dluhové cenné papíry	944	175	0	69	-376	0	0	812	
Úvěry a pohledávky	483	747	0	0	-486	0	0	744	
Finanční aktiva – FVOCI	2 256	-43	40	2	0	1 764	-1 442	2 577	
Dluhové cenné papíry	2 256	-43	40	2	0	1 764	-1 442	2 577	
Celkem aktiva	4 759	741	40	71	-862	1 804	-1 457	5 096	
	Leden 2020							Prosinec 2020	
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	171	-57	0	4	0	12	-30	100	
Deriváty	171	-57	0	4	0	12	-30	100	
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 220	940	0	86	-1 823	0	-20	2 403	
Kapitálové nástroje	738	258	0	0	0	0	-20	976	
Dluhové cenné papíry	1 042	199	0	86	-383	0	0	944	
Úvěry a pohledávky	1 440	483	0	0	-1 440	0	0	483	
Finanční aktiva – FVOCI	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256	
Dluhové cenné papíry	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256	
Zajišťovací deriváty	19	-18	0	-1	0	0	0	0	
Celkem aktiva	4 771	865	13	1 125	-1 825	12	-202	4 759	

Převody do a z Úrovně 3 jsou způsobeny především změnami v tržní aktivitě a následně ve sledovatelnosti parametrů oceňování.

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla reklasifikována do Úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovní 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. Finanční aktiva FVOCI (dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech byla přesunuta do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů Úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty Úrovně 3 v ostatním úplném výsledku zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Pohyby v rámci Úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena zvýšením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovní 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2021	2020
	Nerealizované zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	42	–57
Deriváty	42	–57
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	742	940
Kapitálové nástroje	–180	258
Dluhové cenné papíry	175	199
Úvěry a pohledávky	747	483
Finanční aktiva – FVOCI	–43	0
Dluhové cenné papíry	–43	0
Zajišťovací účetní deriváty	0	–18
Celkem	741	865

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	2021	2020	2021	2020
Deriváty	3	9	–7	–3
Výkaz zisku a ztráty	3	9	–7	–3
Dluhové cenné papíry	34	22	–46	–29
Ostatní úplný výsledek hospodaření	34	22	–46	–29
Kapitálové nástroje	82	96	–164	–191
Výkaz zisku a ztráty	82	96	–164	–191
Celkem	119	127	–217	–223
Výkaz zisku a ztráty	85	105	–171	–195
Ostatní úplný výsledek hospodaření	34	22	–46	–28

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupu:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2021 a ke konci roku 2020. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
2021					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 663	36 663	16 824	-19 839	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 450 356	1 442 130	264 030	34 083	1 144 017
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	360 941	368 324	0	0	368 324
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	770 084	775 688	0	0	775 688
Dluhové cenné papíry	319 331	298 118	264 030	34 083	5
Pohledávky z finančního leasingu	206	206	0	0	206
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	5 469	5 469	0	0	5 469
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 394 924	1 394 699	0	219 925	1 174 774
Vklady bank	47 757	47 691	0	0	47 691
Vklady klientů	1 110 008	1 109 910	0	0	1 109 909
Emitované dluhové cenné papíry	219 986	219 925	0	219 925	0
Ostatní finanční závazky	17 173	17 172	0	0	17 172
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-6	0	0	-6
Neodvolatelné přísliby	n/a	288	0	0	288
2020					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 459	36 459	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 366 244	1 397 506	239 584	16 752	1 141 170
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	418 106	418 293	0	0	418 293
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	700 585	721 801	0	0	721 801
Dluhové cenné papíry	247 553	257 412	239 584	16 752	1 076
Pohledávky z finančního leasingu	216	216	0	0	216
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	555	555	0	0	555
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 299 256	1 299 661	0	176 387	1 123 274
Vklady bank	88 909	89 043	0	0	89 043
Vklady klientů	1 031 851	1 031 863	0	0	1 031 863
Emitované dluhové cenné papíry	176 128	176 387	0	176 387	0
Ostatní finanční závazky	2 368	2 368	0	0	2 368
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-13	0	0	-13
Neodvolatelné přísliby	n/a	2 702	0	0	2 702

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmů Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

25. Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Banka se rozhodla pro zajišťovací účetnictví nadále využívat standard IAS 39 po 1. lednu 2018. Na počátku zajištění Banka formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typu zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty Banka používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Banka rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Banka využívá osvobození na základě výjimky EU (tzv. EU carve-out) takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). Více podrobností je uvedeno v části „Zajištění úrokového rizika“ níže. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko v portfoliu zajištění reálné hodnoty je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úvěrového rizika“.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně, pokud zajišťovací vztah již nespĺňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vyazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, pokud uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo

uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie Banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Banky na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Banky. Politika Banky obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Banka zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování zisku ve výši 182 mil. Kč (2020: zisk 129 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejím vykázaní ve výkazu zisku a ztráty; zisk ve výši 6 600 mil. Kč (2020: ztráta 1 064 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2021 činila 326 mil. Kč (2020: ztráta 97 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2021 představovala 281 mil. Kč (2020: zisk 16 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2021			2020		
	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	17 602	92	-312	6 661	160	-12
Úrokové	17 602	92	-312	6 661	160	-12
Zajištění peněžních toků	111 754	515	-4 406	107 037	2 494	-255
Úrokové	77 084	33	-3 521	72 024	2 237	-22
Měnové	34 670	482	-885	35 013	257	-233
Celkem	129 356	607	-4 718	113 698	2 654	-267

Na konci roku 2021 vykazovala Banka 234 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2022 do 2031. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR	Nominální hodnota zajištění V mil. USD
2022	4 000	182	0
2023	29 252	357	50
2024	12 100	168	0
2025	24 100	148	0
2026	1 300	245	0
2027	3 200	148	0
2028	0	10	0
2029	0	59	0
2030	0	97	0
2031	0	5	0
Celkem	73 952	1 419	50

Na konci roku 2020 vykazovala Banka 235 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2021 do 2031. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR	Nominální hodnota zajištění V mil. USD
2021	3 550	308	0
2022	5 000	157	0
2023	19 550	357	50
2024	12 100	168	0
2025	24 100	68	0
2026	1 300	187	0
2027	3 200	73	0
2028	0	10	0
2029	200	24	0
2030	0	40	0
2031	0	5	0
Celkem	69 000	1 397	50

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků.

Zajišťovací nástroje

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
2021								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	92	-312	0	17 602	0	0	3 729	13 873
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	33	-3 521	-5 419	77 084	4 534	1 500	67 850	3 200
Zajištění kurzového rizika	482	-885	-1 853	34 670	1 052	943	24 341	8 334
Celkem	607	-4 718	-7 272	129 356	5 586	2 443	95 920	25 407
2020								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	160	-12	0	6 761	0	2 624	3 937	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	2 237	-22	-2 952	72 024	500	3 050	63 974	4 500
Zajištění kurzového rizika	257	-233	-3	34 913	4 021	4 206	17 817	8 969
Celkem	2 654	-267	-2 955	113 698	4 521	9 880	85 728	13 569

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Úpravy zajištění		
		Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
2021				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	89	-11	-15	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	-17 475	-73	316	-4
2020				
Finanční aktiva v AC				
Zajištění úrokového rizika	105	5	4	0
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	-6 750	-188	0	-8

Zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2021			
Zajištění úrokového rizika	-5 419	3 676	295
Zajištění kurzového rizika	-1 853	2 629	-
Celkem	-7 272	6 305	295
2020			
Interest rate risk	-2 952	-1 688	-32
Foreign exchange risk	-3	645	11
Total	-2,955	-1 043	-21

Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty	Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví vykázána do OCI	Zajištění peněžních toků reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty z důvodu	
			ovlivnění výkazu zisku nebo ztráty	budoucí zajištěné peněžní toky se již neočekávají
2021				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-45	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-171	-5 692	659	0
Zajištění kurzového rizika	-11	-1 972	1 775	0
Celkem	-227	-7 664	2 434	0
2020				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	81	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-114	-3 186	13	1
Zajištění kurzového rizika	-14	-488	0	-7
Celkem	-47	-3 674	13	-6

Neefektivnosti ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázány v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

Aplikace reformy referenčních úrokových sazeb (reforma IBOR) – novela IAS 39

Banka detailně sleduje, posuzuje a aplikuje změny související s reformou IBOR a řídí se regulací týkající se EUR referenčních úrokových sazeb.

Nařízení EU Benchmark Regulation 2016/1011 („BMR“) účinné od 1. ledna 2018 BMR zakazuje uživatelům pod dohledem EU používat referenční úrokové sazby, které nejsou schváleny národním regulátorem v jednom z členských států EU a nejsou uvedeny v registru referenčních sazeb vedeným Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy („ESMA“), nadnárodním orgánem dohledu EU.

Hlavní měnou Banky jsou české koruny, kde je referenční sazba PRIBOR autorizována ze strany ČNB (oprávnění udělené v roce 2018 Českému finančnímu srovnávacímu nástroji - „CFBF“) pro další použití ve smlouvách, takže jelikož PRIBOR pokračuje, tak zde nedochází k žádnému dopadu z titulu reformy IBOR. To platí také pro WIBOR (oprávnění udělené polským úřadem „Polish Financial Supervision Authority to GPW Benchmark“) a EURIBOR, který byl schválen belgickým Úřadem pro finanční služby a trhy (The Financial Services and Markets Authority – „FSMA“) dne 2. července 2019.

Banka má většinu své expozice s variabilní úrokovou mírou v EUR s referencí na EURIBOR, takže zde nedochází k žádnému zásadnímu dopadu IBOR reformy ani u této měny. Smlouvy (více než 3 200) s referencí na EONIA byly již během roku 2021 převedeny do €STR (viz tabulka níže).

Na expozice referencované na CZEONIA, BUBOR a ROBOR nemá reforma také žádný dopad, protože za správu a tvorbu těchto sazeb odpovídají národní banky.

Banka měla do 31. prosince 2021 zanedbatelnou expozici (cca 0,003 % celkových aktiv) s referencí na LIBOR. Všechny otevřené smlouvy (většinou komerční úvěry, kontokorenty, běžné účty) byly již k 31. prosinci 2021 na základě jednání s klienty nebo automaticky převedeny na oficiální náhradní overnight sazbu Official ON fallback rate nebo na oficiální termínované sazby.

Proces harmonizace a přechodu na nové referenční sazby zahrnoval kombinaci těchto kroků: přestat nabízet končící referenční sazby, následovano úpravou smluv na základě prioritizace (nejprve aktivní smlouvy) v rámci bilaterálního vyjednávání a dále komunikace s těmi klienty, kterých se týkal automatický přechod. V současné době nejsou prováděny žádné nové obchody s referencí na USD LIBOR.

Banka neměla k 31. prosinci 2021 uzavřeny žádné smlouvy s referencí na EUR LIBOR. Na SARON byly převedeny 2 účty v celkové výši 313 tis. CHF původně s referencí na CHF LIBOR. Z 16 účtů vázaných na GBP LIBOR, byl jeden účet uzavřen a zbývající účty ve výši 329 tis. GBP byly převedeny na sazbu SONIA. Jeden účet s referencí na JPY LIBOR ve výši 30 mil. JPY byl převeden na sazbu TONA.

K 31. prosinci 2021 Banka neměla žádné otevřené derivátové smlouvy ani žádné zajišťovací smlouvy s referencí na EUR LIBOR. K 31. prosinci 2021 byly otevřené zajišťovací nástroje v nominální hodnotě 50 mil. USD (ekvivalent 1 098 mil. Kč) s referencí LIBOR USD. Jejich zajišťovací období přesahuje datum ukončení příslušných sazeb LIBOR (30. června 2023 pro USD LIBOR s jednoměsíční, tříměsíční, šestměsíční a dvanáctiměsíční splatností). Podrobnosti viz také Poznámka 25 Zajišťovací účetnictví.

Níže uvedená tabulka ukazuje expozici Banky s referencí na sazbu LIBOR podléhající ukončení k 31. prosinci 2021 v porovnání se zůstatky k 31. prosinci 2020:

in CZK million	Expozice končícím benchmarkům v prosinci 2020	Měna	Autorizován od	Oficiální záložní sazba	Expozice vůči oficiálním záložním sazbám v prosinci 2021
Ukončení benchmarků					
EONIA	266	EUR	Ne	€STR	2 551
EUR LIBOR	0	EUR	FCA do 12/2021		
GBP LIBOR	22	GBP	FCA do 12/2021	SONIA/TSRR	6
CHF LIBOR	8	CHF	FCA do 12/2021	SARON	8
JPY LIBOR	3	JPY	FCA do 12/2021	TONA/TORF	9

26. Započtení finančních instrumentů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a čistá částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci pouze tehdy, pokud existuje aktuálně vymahatelné zákonné právo na započtení vykázaných částek a existuje záměr vypořádat netto nebo realizovat aktivum a vyrovnat závazek současně.

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
2021						
Deriváty	16 115	16 115	9 747	2 127	0	4 241
Dohody o zpětném nákupu	357 197	357 197	0	0	350 934	6 263
Celkem	373 311	373 311	9 747	2 127	350 934	10 503
2020						
Deriváty	13 935	13 935	8 650	2 372	0	2 913
Dohody o zpětném nákupu	407 654	407 654	0	0	405 385	2 269
Celkem	421 589	421 589	8 650	2 372	405 385	5 182

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
2021						
Deriváty	20 110	20 110	9 747	605	0	9 758
Dohody o zpětném odkupu	48 039	48 039	0	0	48 038	0
Celkem	68 149	68 149	9 747	605	48 038	9 759
2020						
Deriváty	13 162	13 162	8 650	2 464	0	2 048
Dohody o zpětném odkupu	99 500	99 500	0	0	99 500	0
Celkem	112 662	112 662	8 650	2 464	99 500	2 048

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

27. Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci spolu s odpovídající povinností vrátit je jako závazek ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“).

Finanční aktiva, která Banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů Banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2021		2020	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	38 183	32 223	38 114	36 088
Dohody o zpětném odkupu celkem	38 183	32 223	38 114	36 088
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	41 698	0	19 669	0
Zápůjčky cenných papírů celkem	41 698	0	19 669	0

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 38 183 mil. Kč (2020: 38 114 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodu ve výši 32 223 mil. Kč (2020: 36 088 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě banky tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2021			2020		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	35 486	32 201	3 285	39 732	36 095	3 637
Celkem	35 486	32 201	3 285	39 732	36 095	3 637

28. Kolaterály

V mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	287 694	70 302
Celkem	287 694	70 302

Finanční aktiva zastavená jako kolaterál se sestávají z úvěvů a pohledávek za klienty, dluhopisů a jiných úročených cenných papírů. Zajištění bylo zastaveno v důsledku repo transakcí, refinančních transakcí s příslušnou národní bankou, půjček na krytí vydaných hypotečních zástavních listů a dalších zajištění.

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který lze znovu zastavit nebo prodat i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 381,6 mld. Kč (2020: 191,2 mld. Kč). Zajištění v reálné hodnotě 15,6 mld. Kč (2020: 63,5 mld. Kč) bylo znovu prodáno. Byl znovu zastaven kolaterál v reálné hodnotě 9,7 mld. Kč (2020: 171,9 mil. Kč). Banka je povinna vrátit znovu prodaný a zastavený kolaterál.

29. Cenné papíry

V mil. Kč	2021				2020			
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Financial assets		V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva	
			Povinné ve FVPL	Ve FVOCI			Povinné ve FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	319 331	53	812	29 831	247 553	101	944	19 517
Kotované	283 081	21	0	21 081	228 259	19	0	10 243
Nekotované	36 250	32	812	8 750	19 294	82	944	9 274
Kapitálové cenné papíry	0	0	836	0	0	0	976	0
Nekotované	0	0	836	0	0	0	976	0
Celkem	319 331	53	1 648	29 831	247 553	101	1 920	19 517

Půjčky cenných papírů a repo operace jsou uvedeny v poznámce 27 Převod finančních aktiv - repo obchody a půjčky cenných papírů.

ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

30. Řízení rizik

Riziková politika a strategie

Klíčovou funkcí každé banky je řídit rizika profesionálním způsobem a přistupovat k nim selektivně a uvědoměle. Pro základní finanční zdraví a provozní úspěch banky je nezbytná adekvátní strategie a politika řízení rizik.

Banka vyvinula systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Bance. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

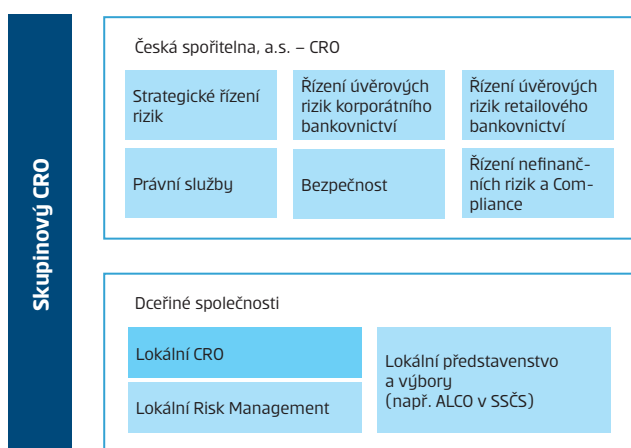
Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasně definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

V roce 2020, kdy byla pandemie COVID-19 ústředním tématem na celém světě - a tedy i na našich hlavních trzích, vedení pokračovalo v řízení úvěrového portfolia, včetně aktivního řízení nevýkonných expozic, aby dále posílilo rizikový profil. Banka implementovala prospektivní přístup a vytvořila značné opravné položky, které odrážejí očekávané zhoršení kvality aktiv v důsledku zhoršení makroekonomického výhledu způsobeného pandemií COVID-19.

Banka používá internet jako médium pro zveřejňování informací podle článku 434 nařízení (EU) č. 575/2013 o omezitelnosti požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích - CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách banky na adrese [www.https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB](https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB).

Organizace řízení rizik

Monitorování a kontroly rizik je dosahováno prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolemi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.



Struktura řízení rizik

Vedení banky a zejména ředitel řízení rizik (CRO – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik v Bance. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Banky a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO je ve spolupráci s vedoucími oddělení řízení rizik v dceřiných společnostech je odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik a to všech typů ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO, zajišťují za tímto účelem dostupnost vhodné infrastruktury a zaměstnanců, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů v Bance.

Na úrovni Banky je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání funkcí kontroly operačního rizika a výkonu odpovědnosti při strategickém řízení rizik. Následující funkce řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Banky:

- Strategické řízení rizik;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví;
- Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví;
- Právní služby;
- Bezpečnost;
- Řízení nefinančních rizik a Compliance;
- Lokální CRO.

Strategické řízení rizik

Strategické řízení rizik (SRM) se zaměřuje na holistické řízení rizik a zajišťuje komplexní řízení portfolia rizik v rámci Skupiny včetně monitorování, analýzy a reportingu. SRM řídí klíčové strategické iniciativy k vytvoření větší soudržnosti mezi strategií rizik (včetně ochoty podstupovat rizika a řízením limitů) a provozním prováděním. Kromě toho SRM spolupracuje se všemi rizikovými funkcemi a klíčovými divizemi na posílení dohledu nad celoskupinovým rizikem tak, aby krylo kapitálové, úvěrové, likvidní, tržní, provozní a obchodní riziko. Úsek Strategického řízení rizik se skládá z oddělení Řízení rizik na finančních trzích, Enterprise-wide Risk Management (ERM), Správa zajištění a Modely a infrastruktura úvěrového rizika.

Oddělení Řízení rizik na finančních trzích odpovídá za identifikaci, monitorování, měření a řízení tržního rizika vyplývajícího z transakcí na finančních trzích. Dále zodpovídá za metodiku tržního oceňování produktů finančního trhu, hodnocení transakčních pozic, sledování tržní shody transakcí na finančním trhu, výpočet a vývoj tržních VAR pro Banku, správu a dokumentaci získaného modelu pro výpočet kapitálového požadavku z tržních rizik a sledování a vykazování limitů.

Enterprise-wide Risk Management zajišťuje reporting expozic banky vůči jednotlivým rizikům, sledování expozice dle odvětvových limitů, měření rizika koncentrace, vývoj a validaci modelu LLP podle metodiky IFRS 9. Je zodpovědný za výpočet a odsouhlasení rizikově vážených aktiv, předpovědi a zátěžové testování rizikových parametrů. Zajišťuje předvídání a plánování úvěrového rizika, řízení

kapitálového požadavku v rámci Pilíře 2 (ICAAP), metodiku a infrastrukturu modelového řízení rizik.

Oddělení Správy zajištění zodpovídá za správu katalogu zajištění, za metodiku, pravidla a postupy v oblasti zajištění a za metodiku oceňování zajištění. Zajišťuje ocenění a přecenění zajištění a podporu správy zajištění v dceřiných společnostech.

Oddělení Modely a infrastruktura úvěrového rizika je zodpovědné za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika, spolupráci při validaci a zpětném testování těchto modelů, vývoj koncepce implementace ratingových nástrojů, monitorování a řízení procesů pro stanovení ratingů a defaultů klientů. Zajišťuje vývoj metodiky a výpočtu rizikových parametrů IRB a parametrů IFRS 9, komunikaci s validační jednotkou Erste Group Bank, analýzu výsledků validace. Spravuje skórovací nástroje pro retailové a korporátní půjčky a je zodpovědný za vývoj konceptu implementace ratingových nástrojů v rámci úvěrového procesu.

Řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví

Útvary pro řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví řídí operační riziko při poskytování úvěrů a vymáhání pohledávek týkajících se retailového, resp. neobchodního portfolia (střední podniky, velké podniky, obce a zákazníci z oblasti nemovitostí, jakož i institucionální klienti a protistrany). Kromě toho jsou tyto útvary odpovědné za stanovování standardů a řízení portfolií úvěrů poskytovaných privátní a retailové klientele. Zajišťují, že do účetních knih Banky bude přijímáno pouze úvěrové riziko, které odpovídá rizikovému apetitu, rizikové strategii a limitům stanoveným ERM.

Právní služby

Právní služby působí jako ústřední právní oddělení Banky. Tato divize poskytuje právní podporu a poradenství představenstvu, obchodním útvarům a ústředním úsekům a snižuje riziko právních sporů. Rovněž se věnuje zajišťování externích právních služeb a řešení soudních sporů.

Řízení nefinančních rizik a Compliance

Úsek řízení nefinančních rizik a compliance je odpovědný za řízení provozního, compliance / právního a reputačního rizika Banky, koordinaci procesů řízení incidentů a krizového řízení a řízení nefinančních rizik, včetně pravidelných analýz, metodik monitorování a návrhů opatření ke zmírnění operačních, compliance a reputačních rizik.

Vedoucí oddělení je rovněž krizovým manažerem Banky. Jednotka zajišťuje ochranu dat v Bance a dceřiných společnostech.

Inspektor ochrany údajů kontroluje a sleduje dodržování GDPR při zpracování osobních údajů v Bance.

Oddělení AML a mezinárodních sankcí je zodpovědné za implementaci a plnění závazků banky, které vyplývají z právních předpisů v oblasti prevence legitimizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a uplatňování mezinárodních sankcí, definování

pravidel přijatelnosti klientů a rizikových zemí z pohledu AML, které může využít i jiná Banka.

Oddělení Compliance je odpovědné za definování a monitorování dodržování politiky dodržování předpisů v Bance, řízení metodiky, definování procesů a pracovních postupů pro výkon funkce compliance v Bance; dále ke kontrole předpisů vydaných Skupinou, pokud jde o vzájemnou shodu vnitřních předpisů a soulad činností s právními a vnitřními předpisy a uznávanými normami.

Oddělení Řízení operačních rizik zajišťuje metodiku pro sledování měření a řízení operačních rizik (OR); odpovídá za zajišťování záznamu událostí OR s následným odsouhlasením a kontrolami dat a za vývoj a údržbu nástrojů pro prevenci výskytu událostí operačního rizika. Jednotka je také odpovědná za rámec outsourcingu a PAP (včetně hodnocení všech změn retailových produktů).

Oddělení Prevence a detekce zajišťuje a odpovídá za celkovou koncepci prevence podvodů, interní a kreditní podvody, ověřování žádostí o půjčky, ověřování subjektů spolupracujících s Bankou v oblasti půjček, včetně postupníků (fyzických osob), dále ke schválení a monitorování externích prodejních osob Banky a pro osobní bezpečnost a proces prověřování potenciálních zaměstnanců Banky.

Oddělení Šetření zajišťuje a je odpovědné za vyšetřování a analýzy podvodného a korupčního jednání i finančních trestných činů, včetně rizika podvodného jednání spáchaného externími prodejci, dále za vyšetřování manipulace a peněžních rozdílů v případě podezření na podvod, vyšetřování podvodů spáchaných z bankovní platební karty, vyšetřování stížností klientů na neoprávněné prohlášení a na porušení bankovního tajemství nebo ochrany osobních údajů.

Lokální CRO

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným hlavním ředitelem rizik (CRO).

Bankovní koordinace činností v oblasti řízení rizik

Klíčoví řídicí pracovníci Banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik v Bance byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

- Výbor řízení rizik;
- Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee - RMMC);
- Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee - ALCO);
- Výbor pro produkty a cenotvorbu;
- Výbor pro operativní řízení likvidity;
- Výbor řízení rizik na finančních trzích (Financial Markets Risk Management Committee – FMRMC);
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Výbor řízení rizik – k němu jsou půjčky a expozice eskalovány a následně schvalovány v těch případech, kdy částky převyšující schvalovací pravomoc Úvěrového výboru stanovených v pokynech pro úvěrové riziko.

Výbor pro řízení modelů (RMMC) je řídicím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) řídí individuální rozvahu Banky a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management

Výbor pro produkty a ceny je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovníctví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku v Bance.

Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Banky. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Banky a podléhá přímo ALCO.

Výbor pro řízení rizik na finančních trzích je hlavním řídicím orgánem pro otázky Banky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti je rozhodovacím orgánem v oblasti operačního rizika, dodržování předpisů a bezpečnosti v Bance.

Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Celopodnikové řízení rizik (ERM) zahrnuje jako svou součást v souladu s požadavky II. pilíře Basilejské dohody interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP).

Rámec ERM je navržen tak, aby podporoval vedení Banky při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu v držení Banky, pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Banky

a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritních dluhů při zajištění udržitelnosti organizace.

Rámec ERM je modulární a komplexní systém řízení rizik a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Banky. Komponenty ERM nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement – RAS), limity a strategie rizik;
- portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment – RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC);
- plánování klíčových indikátorů rizika;
- plány obnovy a řešení problému

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení banky při uskutečňování její strategie.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika

Banka definuje svou celkovou ochotu podstupovat rizika, která je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat riziko (Risk Appetite Statement –RAS). RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Banky v rámci její celkové ochoty podstupovat rizika prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Banky; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Bankovní RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a návratnosti a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik. Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení cílové úrovně rizika a návratnosti Skupiny. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kompromisů kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

- zajistit, aby Erste Group Bank měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
- stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Skupiny;
- podporovat finanční sílu Skupiny a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Banka vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Banka ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Banka zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání

informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

- RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
- RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
- RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy, které podporují dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Skupiny. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Skupina zůstane v rámci svého RAS.

RAS Banky byl schválen představenstvem a uznán výborem pro rizika dozorčí rady a dozorčí radou. Banka dále vyvinula agregovaný a konsolidovaný přehled ukazatelů ochoty podstupovat riziko (Risk report), ilustrující vývoj rizikového profilu Skupiny a Banky porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o riziku je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě a ti tak mají možnost dohlížet a monitorovat rizikový profil Skupiny a rizikový profil jednotlivých dcer.

Analýza portfolií a rizik

Banka používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolií a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

Posouzení významnosti rizika

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment – RMA) určuje významnost typů rizik a následně rizikový profil napříč Bankou a jejími subjekty. RMA je každoroční proces, jehož cílem je systematicky identifikovat nová a hodnotit všechna existující významná rizika pro Banku. Jako takový je RMA nedílnou součástí ICAAP a slouží jako řídicí nástroj pro vrcholové vedení.

Ke zlepšení postupů řízení rizik a dalšímu zmírnění rizik ve Bance se využívají statistiky získané z hodnocení. Hodnocení slouží také jako vstup pro návrh a definici strategie rizik a Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Klíčové výstupy a doporučení RMA jsou brány v úvahu při návrhu scénáře a výběru komplexních a reverzních stresových testů.

Analýza koncentrace rizik

Banka zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Banky, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza koncentrace rizik v Bance se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikovaná koncentrace rizik jsou zohledněna v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy koncentrace rizik dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení / kalibraci systému limitů.

Stresové testování

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Banky poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Banky. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Banky zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Banky v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a operační) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Banka vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP) do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování, který kombinuje přístupy zdola nahoru a shora dolů.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2021 neindikovaly porušení stresových spouštěčů RAS při zohlednění opatření závislých na scénářích v posledním roce nepříznivého scénáře.

Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) definuje úroveň kapitálové přiměřenosti požadovaný ICAAP. Na rozdíl od regulačního pohledu na Pilíř 1, RCC je založen na ekonomickém pohledu, který předpokládá pokračování činnosti Banky (jak je očekáváno v pokynech ECB k ICAAP) a určuje, zda má Banka dostatečný kapitál k pokrytí všech rizik, kterým je vystavena. Na základě výsledků RMA je pro příslušné typy rizik schválen představenstvem ekonomický kapitál. Agregované kapitálové požadavky jsou poté porovnány s interně dostupným kapitálem, což se odráží v krycím potenciálu.

Představenstvo, výbory pro řízení rizik a dozorčí rada jsou čtvrtletně informovány o výsledcích kapitálové přiměřenosti ICAAP prostřednictvím zprávy ICAAP. Zpráva obsahuje změny rizik, dostupný kapitál (krycí potenciál), zvážení potenciálních ztrát ve stresových situacích, míru využití limitu rizika, celkový stav kapitálové přiměřenosti a vývoj rizikového profilu ve vztahu k ochotě podstupovat riziko.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrové, tržní a operační riziko) je v rámci ekonomických kapitálových požadavků počítáno v horizontu jednoho roku explicitně zohledněno úrokové riziko bankovního portfolia, riziko likvidity i obchodní riziko a to na hladině spolehlivosti 99,92 %. Na konci roku 2021 činila přiměřenost ekonomického kapitálu 49,2 % (2020: 35,8 %). Metodiky aplikované na různé typy rizik jsou různorodé a pohybují se od přístupu value at risk až po regulační přístup. Kromě toho jsou výpočty pro většinu portfolií v rámci standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku rozšířeny o rizikové parametry z přístupu založeného na interních ratingech, aby poskytly ekonomický pohled citlivější na riziko.

Největší část ekonomických kapitálových požadavků pochází z úvěrového rizika, které představuje 59,1 % celkových ekonomických a kapitálových požadavků na konci roku 2021 (2020: 70,5 %). S ohledem na konzervativní politiku a strategii řízení rizik Banka nevyvažuje diverzifikační účinky mezi jednotlivými typy rizik.

Potenciál interního kapitálu nebo krytí požadované k pokrytí rizik Pilíře 2 a neočekávaných ztrát vychází z nařízení CRR a CRR II (nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575 / 2013), které zohledňuje implementaci všech předpisů týkajících se kapitálových požadavků upravené o doplňky Pilíře 2 (např. meziroční zisk (pokud již není zohledněn v kapitálu Pilíře 1), vyloučení kapitálových nástrojů Tier 2, očekávaný nárůst ztráty / schodku IRB , atd.). Potenciál krytí musí být dostatečný

k absorbování neočekávaných ztrát vyplývajících z operací Banky v jakémkoli okamžiku, jak se odráží v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika Banky prostřednictvím limitů stanovených pro využití krycího potenciálu.

Plánování rizik

Rámec plánování rizik Banky je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídicích procesů Banky.

Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci odpovědnosti oddělení Rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Banky a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi řízením rizik a controllingem. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

Souhrnné kapitálové požadavky Banky podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

Ekonomická alokace kapitálu v%	2021	2020
Úvěrové riziko	59,12 %	70,5 %
Tržní riziko	28,95 %	6,6 %
Operační riziko	5,97 %	8,4 %
Ostatní rizika	5,96 %	14,5 %

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko, riziko likvidity a pro rok 2020 také reputační riziko.

Plány obnovy a řešení problémů

V souladu se zákonem č. 374/2015 „O ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu“ předkládá Banka ČNB alespoň jednou ročně aktualizovaný Plán obnovy Skupiny.

Plán obnovy stanoví možnosti obnovení finanční síly a životaschopnosti v případě, že bude Skupina vystavena silnému stresu (měřeno pomocí komplexního souboru ukazatelů). Plán specifikuje potenciální možnosti pro doplnění kapitálu a likvidity Banky, aby bylo možné zvládnout celou řadu scénářů, včetně idiosynkratického a celotržního stresu. Postupy řízení / eskalace popsané v plánu zajišťují včasnou identifikaci a správnou reakci na takové situace. Plán rovněž slouží k prokázání, že v případě stresu má Banka dostatečnou kapacitu pro obnovu, tj. je schopna sama obnovit kapitálovou přiměřenost a likviditu. Posouzení Plánu obnovy skupiny je navíc součástí procesu dohledu a hodnocení Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

Banka rovněž spolupracuje s orgány příslušnými k řešení krize na základě příslušných právních předpisů. Erste Group Bank podléhá strategii řešení MPE (Multiple Point of Entry), což znamená, že Skupina bude řešena odděleně od Erste Group Bank.

Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank (The Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) zavedla minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). MREL musí být trvale dodržován, jakmile se tento požadavek stane závazným. MREL se vyjadřuje jako poměr kapitálu a způsobilých závazků k celkové rizikové expozici nebo celkovým závazkům a kapitálu (TLOF) instituce. Od prosince 2020 obdržela Banka závazný cíl 18,8% RWA (bez požadavku kombinovaných kapitálových rezerv) platný od 1. ledna 2024. Emisní strategie pro splnění tohoto požadavku byla začleněna do dlouhodobého rozpočtového procesu Banky.

V červnu 2019 byl zveřejněn nový balíček bankovních reforem, který obsahuje směrnici o ozdravných postupech a řešení krize bank (BRRD2). Transpozice do vnitrostátního práva (zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu „ZOPRK“) byla provedena v srpnu 2021 dodatkem č. 298/2021 Sb. Mimo zavedení koncepce interního MREL, jsou stanovena další kritéria pro závazky způsobilé k odepsání a pro způsobilé závazky MREL.

31. Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byla vykázána regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

V mil. Kč	2021	2020
Původní kapitál (Tier 1)	121 736	127 854
Kapitál Tier 1 + Tier 2	124 382	130 446
Expozice vůči úvěrovému riziku	483 089	471 047
Expozice vůči tržnímu riziku	11 169	4 943
Expozice vůči operačnímu riziku	47 053	51 482
Expozice vůči riziku celkem	541 311	527 472
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	22,49 %	24,24 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	22,98 %	24,73 %

*Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrnuje do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2021 a 2020 v souladu s veškerými požadavky regulátora.

32. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko vychází z tradičních úvěrových a investičních obchodů. To zahrnuje jak úvěrové ztráty zapříčiněné selháním dlužníka (Stupeň 3), tak úvěrové ztráty očekávané během jednoho roku (Stupeň 1) nebo kdykoli do doby splatnosti (Stupeň 2).

Úvěrové ztráty ze Stupně 1 se vztahují na expozice, které nejsou v selhání a nevykazují výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od jejich vzniku, zatímco úvěrové ztráty Stupně 2 se vztahují na expozice, které nejsou v selhání, ale k rozvahovému dni vykazují výrazné zvýšení úvěrového rizika. To také zahrnuje úvěrové ztráty z rizika protistrany obchodující s instrumenty a deriváty nesoucí tržní riziko. Do kalkulace úvěrového rizika jsou také zahrnuty teritoriální rizika a příslušné makroekonomické prognózy.

Útvary řídící úvěrové riziko přijímají operativní úvěrová rozhodnutí. V části „Řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví“ jsou vysvětleny role a odpovědnosti útvarů řízení úvěrového rizika pro korporátní a retailovou klientelu.

Narozdíl od velkých podniků, banky a vlády, které řídí úvěrové riziko v retailovém sektoru, se zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro a malé účetní jednotky. Úvěrové riziko, vztahující se na retailová úvěrová portfolia a portfolia malých a středních podniků, je řízeno ve veřejném zájmu tak, aby byl zajištěn soulad s regulačními postupy řízení rizika a klientům byly poskytovány zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořených základní ziskovostí.

Centrální databázi používanou pro řízení úvěrových rizik je datový sklad Business Intelligence (BI-DWH). Do této databáze se pravidelně načítají všechna data týkající se řízení úvěrových rizik, řízení výkonnosti a stanovení rizikově vážených aktiv a regulačních kapitálových požadavků. Příslušné dceřiné společnosti, které dosud nejsou integrovány do datového fondu, do něj pravidelně dodávají svá data.

Oddělení celopodnikového řízení rizik (ERM) používá BI-DWH zejména pro centralizované vykazování úvěrového rizika. Tím je

zajištěna centralizovaná analýza a aplikace poměrů podle jednotlivých metod a segmentace napříč Skupinou jako celkem. Hlášení úvěrového rizika zahrnuje pravidelné zprávy o úvěrovém portfoliu Banky pro externí a interní příjemce a umožňuje průběžné sledování vývoje úvěrového rizika, což umožňuje vedení přijímat kontrolní opatření. Mezi interní příjemce těchto zpráv patří především dozorčí rada a představenstvo, dále vedoucí pracovníci v oblasti řízení rizik, ředitelé útvarů a zaměstnanci interního auditu.

Systém interního ratingu

Banka má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou pravidelně revidovány a upravovány, minimálně na roční bázi. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, kovenantu a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika selhání protistrany je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Banka interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika selhání protistrany. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěrů v Bance a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují vyšší požadovaného ocenění rizika, opravných položek ke ztrátám a rizikově vážených aktiv v rámci Přílohy 1 nebo 2.

Pro subjekty ve Skupině, které používají přístup založený na interních ratingech (IRB), jsou interní ratingy klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Přílohy 2. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena samostatná hodnota PD v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12ti měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Banka připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňuje finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů

a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Erste Group Bank zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Všechny ratingové modely a jejich komponenty (scorecardy), ať už retailové nebo firemní, jsou pravidelně validovány centrální validační jednotkou na základě standardní metodiky pro celou skupinu. Validace využívá k vyhodnocení přesnosti predikce selhání, stability ratingů, kvality dat, úplnosti a relevance statistické techniky a kontroluje kvalitu dokumentace a pravděpodobnost akceptace uživatele. Výsledky tohoto procesu ověřování jsou oznamovány řídicím a regulačním orgánům. Kromě procesu validace Banka pravidelně monitoruje tyto ratingové nástroje, které odráží vývoj nových defaultů a počátečních prodlení.

Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s Bankou, nebo velcí mezinárodní uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, s nízkou pravděpodobností finančních potíží ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém zákazník působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s Bankou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků.

Nestandardní: Dlužník podléhá krátkodobému vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukuralizační opatření možná nebo již existují. Zpravidla řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukuralizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při

analýze nevýkonných pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje Banka hledisko klienta jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulatorní účely s mírami selhání zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Kontrola a monitorování úvěrového rizika

Celopodnikové řízení rizik (ERM) v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protistrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány Řízením úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví pro příslušné segmenty. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta a jsou-li to považována za nezbytná, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky věnované seznamu sledovaných expozic, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních. U menších podniků (mikro) a retailových klientů je monitorování a hodnocení úvěrů založeno na automatizovaném systému včasného varování. V oblasti řízení retailových rizik zahrnují signály včasného varování pro nepříznivý vývoj portfolia například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protipatření. Monitorování se navíc provádí u klientů, u nichž byly identifikovány signály včasného varování, i když stále plní své smluvní závazky splácení.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Banky je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (work-out) s cílem minimalizovat potenciální ztráty.

Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje na následující položky výkazu o finanční situaci:

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozkahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozkahových pozic) vyjma:

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z finančních aktiv;
- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
- Rezervy na další závazky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;
- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2020 a 31. prosincem 2021 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 576 mld. Kč na 1 707 mld. Kč. To je nárůst o 8,3 % nebo o 131 mld. Kč.

Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
Prosinec 2021				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 393	0	0	1 393
Finanční aktiva k obchodování	15 561	0	0	15 561
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 556	0	0	1 556
Dluhové cenné papíry	812	0	0	812
Úvěry a pohledávky za bankami	744	0	0	744
Finanční aktiva ve FVOCI	29 840	-148	-9	29 831
Dluhové cenné papíry	29 840	-148	-9	29 831
Finanční aktiva v AC	1 467 884	-17 528	0	1 450 356
Dluhové cenné papíry	319 350	-19	0	319 331
Úvěry a pohledávky za bankami	360 943	-2	0	360 941
Úvěry a pohledávky za klienty	787 591	-17 507	0	770 084
Obchodní a jiné pohledávky	6 228	-759	0	5 469
Pohledávky z finančního leasingu	214	-8	0	206
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	607	0	0	607
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	184 067	-1 541	0	0
Celkem	1 707 350	-19 984	-9	1 504 979
Prosinec 2020				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 661	0	0	1 661
Finanční aktiva k obchodování	11 382	0	0	11 382
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 427	0	0	1 427
Dluhové cenné papíry	944	0	0	944
Úvěry a pohledávky za klienty	40	0	0	40
Úvěry a pohledávky za bankami	443	0	0	443
Finanční aktiva ve FVOCI	19 184	-126	333	19 517
Dluhové cenné papíry	19 184	-126	333	19 517
Finanční aktiva v AC	1 384 071	-17 827	0	1 366 244
Dluhové cenné papíry	247 572	-19	0	247 553
Úvěry a pohledávky za bankami	418 113	-7	0	418 106
Úvěry a pohledávky za klienty	718 386	-17 801	0	700 585
Obchodní a jiné pohledávky	718	-163	0	555
Pohledávky z finančního leasingu	216	0	0	216
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 654	0	0	2 654
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	154 379	-1 244	0	0
Celkem	1 575 692	-19 360	333	1 403 656

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i opravné položky na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž opravné položky k úvěrovému riziku se týkají rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je objem úvěrového rizika rozdělen následujícím způsobem:

- Sektor protistrany a finanční nástroje;
- Podrozvahová expozice podle produktu;
- Odvětví a úprava podle IFRS 9;
- Odvětví a kategorie rizika;
- Složení opravných položek na úvěrové ztráty;
- Typy expozic s úlevou (forbearance) a opravné položky na úvěrové ztráty;
- Typy expozic s úlevou (forbearance);
- Finanční nástroj a kolaterál.

Expozice s úvěrovým rizikem podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Obchodní a jiné pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
Prosinec 2021												
Centrální banky	0	0	0	0	0	356 252	0	0	0	0	0	356 252
Vládní instituce	0	1 039	0	16 059	307 589	0	23 658	654	5	0	15 056	364 060
Úvěrové instituce	1 393	12 863	744	1 613	11 754	4 691	0	169	0	597	3 441	37 265
Ostatní finanční instituce	0	395	812	3 136	0	0	42 081	238	86	10	10 324	57 082
Nefinanční podniky	0	1 262	0	9 032	7	0	266 346	5 020	123	0	84 829	366 619
Domácnosti	0	2	0	0	0	0	455 506	147	0	0	70 417	526 072
Celkem	1 393	15 561	1 556	29 840	319 350	360 943	787 591	6 228	214	607	184 067	1 707 350
Prosinec 2020												
Centrální banky	0	0	0	0	0	406 717	0	0	0	0	0	406 717
Vládní instituce	0	1 804	0	5 565	236 822	0	22 365	53	0	0	15 843	282 452
Úvěrové instituce	1 661	7 110	443	2 835	10 743	11 396	0	68	0	2 653	1 674	38 583
Ostatní finanční instituce	0	386	944	1 905	0	0	35 723	154	76	0	11 467	50 655
Nefinanční podniky	0	2 080	40	8 879	7	0	256 922	304	140	1	78 901	347 274
Domácnosti	0	2	0	0	0	0	403 376	139	0	0	46 494	450 011
Celkem	1 661	11 382	1 427	19 184	247 572	418 113	718 386	718	216	2 654	154 379	1 575 692

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2021	2020
Finanční záruky	14 113	32 397
Úvěrové přísliby	144 360	121 152
Ostatní přísliby	25 594	830
Celkem	184 067	154 379

Úvěrová kvalita podmíněných závazků / podrozvahových expozic viz poznámka 43 Podmíněná aktiva a závazky.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Prosinec 2021							
Zemědělství a lesnictví	15 223	3 214	538	24	18 999	158	19 157
Těžební průmysl	535	90	5	0	630	1	631
Zpracovatelský průmysl	54 790	16 545	2 754	408	74 497	5 484	79 981
Energetika a vodní hospodářství	16 486	5 164	91	72	21 813	312	22 125
Stavebnictví	13 870	1 504	487	75	15 936	13 192	29 128
Vývoj stavebních projektů	6 785	763	269	71	7 888	7 996	15 884
Obchod	44 584	7 332	2 149	227	54 292	2 296	56 588
Doprava a komunikace	20 442	10 103	289	160	30 994	923	31 917
Pohostinství a ubytování	1 173	6 025	520	21	7 739	71	7 810
Finanční a pojišťovací služby	420 407	11 412	62	0	431 881	18 402	450 283
Holdingové společnosti	10 431	7 531	0	0	17 962	534	18 496
Trh nemovitostí a bydlení	100 791	12 699	853	42	114 385	400	114 785
Sektor služeb	16 920	7 467	1 284	175	25 846	700	26 546
Veřejná správa	343 535	17 590	0	0	361 125	1 041	362 166
Školství, zdravotnictví a umění	5 448	1 726	145	2	7 321	336	7 657
Domácnosti	455 478	35 892	6 371	88	497 829	0	497 829
Ostatní	747	0	0	0	747	0	747
Celkem	1 510 429	136 763	15 548	1 294	1 664 034	43 316	1 707 350
Prosinec 2020							
Zemědělství a lesnictví	12 263	3 348	140	26	15 777	51	15 828
Těžební průmysl	767	5	5	0	777	3	780
Zpracovatelský průmysl	50 191	24 625	2 748	639	78 203	659	78 862
Energetika a vodní hospodářství	23 026	5 057	321	117	28 521	249	28 770
Stavebnictví	24 763	2 797	547	180	28 287	33	28 320
Vývoj stavebních projektů	10 156	1 615	163	111	12 045	5	12 050
Obchod	40 465	11 106	1 848	164	53 583	820	54 403
Doprava a komunikace	18 220	9 202	227	22	27 671	226	27 897
Pohostinství a ubytování	1 436	7 253	539	2	9 230	60	9 290
Finanční a pojišťovací služby	481 826	2 369	7	0	484 202	11 443	495 645
Holdingové společnosti	7 492	1 696	0	0	9 188	320	9 508
Trh nemovitostí a bydlení	84 881	16 155	500	8	101 544	775	102 319
Sektor služeb	16 736	4 546	1 267	15	22 564	117	22 681
Veřejná správa	277 930	1 002	7	0	278 939	1 803	280 742
Školství, zdravotnictví a umění	4 854	2 123	420	2	7 399	54	7 453
Domácnosti	386 147	30 183	6 311	61	422 702	0	422 702
Celkem	1 423 505	119 771	14 887	1 236	1 559 399	16 293	1 575 692

Z hlediska průmyslu a finančních nástrojů představují nejvyšší angažovanost finanční a pojišťovací služby (expozice 497 miliard, což představuje 29,1 % z celkové expozice), následované domácnostmi v půjčkách a půjčkách zákazníkům (expozice 450 miliard, což představuje 26,4 % z celkové expozice).

Stupeň 1 a Stupeň 2 obsahují neznehodnocená úvěrová rizika, zatímco Stupeň 3 zahrnuje znehodnocená úvěrová rizika. POCl (nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení“ představuje expozice měřené v reálných hodnotách.

Část POCl v selhání dosáhla částky 1 188 mil. Kč (2020: 1 066 mil. Kč), část, která nebyla v selhání, částky 106 mil. Kč (2020: 170 mil. Kč).

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovitosti v roce 2021

V mil. Kč	Vyžadující pozornost vedení				Celkem
	Nízkorizikové	Nestandardní	Nevýkonné		
Zemědělství a lesnictví					
Těžební průmysl	535	1	90	5	631
Zpracovatelský průmysl	53 047	19 134	4 481	3 320	79 981
Energetika a vodní hospodářství	15 915	5 474	573	164	22 125
Stavebnictví	19 753	7 445	1 135	795	29 128
Obchod	40 356	11 136	2 731	2 365	56 588
Doprava a komunikace	23 206	7 360	904	448	31 917
Pohostinství a ubytování	4 585	1 678	1 007	540	7 810
Finanční a pojišťovací služby	444 930	4 474	814	64	450 283
Trh nemovitostí a bydlení	86 011	22 853	5 026	897	114 785
Sektor služeb	17 408	6 108	1 520	1 508	26 546
Veřejná správa	359 991	1 322	851	0	362 166
Školství, zdravotnictví a umění	6 373	798	242	245	7 657
Domácnosti	470 791	14 216	6 430	6 391	497 829
Ostatní	0	747	0	0	747
Celkem	1 554 590	108 736	26 723	17 301	1 707 350

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovitosti v roce 2020

Zemědělství a lesnictví	8 505	6 484	673	166	15 828
Těžební průmysl	731	40	4	5	780
Zpracovatelský průmysl	36 202	34 848	4 431	3 381	78 862
Energetika a vodní hospodářství	19 421	4 905	4 001	443	28 770
Stavebnictví	17 214	8 110	2 364	632	28 320
Obchod	28 206	21 520	2 641	2 036	54 403
Doprava a komunikace	16 055	10 016	1 577	249	27 897
Pohostinství a ubytování	3 670	4 135	943	542	9 290
Finanční a pojišťovací služby	488 511	6 658	461	15	495 645
Trh nemovitostí a bydlení	70 514	25 177	6 119	509	102 319
Sektor služeb	12 599	7 467	1 334	1 281	22 681
Veřejná správa	279 491	1 234	17	0	280 742
Školství, zdravotnictví a umění	5 696	802	533	422	7 453
Domácnosti	394 679	14 685	7 007	6 331	422 702
Celkem	1 381 494	146 081	32 105	16 012	1 575 692

Nízkoriziková expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici s úvěrovým rizikem a to 91,05 % (2020: 87,68 %), zatímco podíl expozice „Vyžadující pozornost vedení“ představuje 6,37 % (2020: 9,27 %), podíl nestandardní expozice pak představuje 1,57 % (2020: 2,04 %) a podíl nevýkonná 1,01 % (2020: 1,02 %) na celkové expozici.

Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Definice expozice úvěrového rizika, která je klasifikovaná jako nevýkonná (non-performing), je součástí popisu rizikových kategorií

v sekci „Interní ratingový systém“. Rezervy na úvěrová rizika zahrnují specifické a portfoliové opravné položky a rezervy na záruky.

K 31. prosinci 2021 opravné položky k úvěrovým ztrátám (za všechny stupně) pokrývají 117,2 % (2020: 121,1 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Banka domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

Během roku 2021 vzrostly nevýkonné expozice v rámci úvěrového rizika o 1 289 mil. Kč (2020: 3 627 mil. Kč) neboli o 8,1 %, z 16 012 mil. Kč na 17 301 mil. Kč. Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s rezervami ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk se zvýšily o 299 mil. Kč (2020: 7 309 mil. Kč), tj. o 1,5 % (2020: 60,8 %).

Poměr nevýkonných expozic (NPE – non-performing exposure ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k nevýkonným expozicím s úvěrovým rizikem. Zajištění nebo ostatní inkasa nejsou při výpočtu brány v potaz.

Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Banky. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro úvěrové přísliby a finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou děleny do tří stupňů. Tento stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), která tvoří vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jednoho ze tří stupňů.

Stupeň 1 zahrnuje neznehodnocené finanční nástroje při prvotním zaúčtování a neznehodnocená finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu nebo podléhají „výjimce s nízkým rizikem“ povolené podle standardu IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 1 se ECL měří jako částka rovnající se části očekávaných úvěrových ztrát, které vzniknou v důsledku událostí selhání v průběhu následujících 12 měsíců.

Stupeň 2 zahrnuje neznehodnocené finanční nástroje, jejichž úvěrové riziko není sníženo, a od počátečního vykazání se významně zvýšilo úvěrové riziko a nevztahuje se na ně „výjimka s nízkým úvěrovým rizikem“ povolená podle standardu IFRS 9. Stupeň 2 zahrnuje také obchodní pohledávky bez významné finanční složky, k níž „zjednodušený přístup“ je povinně uplatňován na základě požadavků IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 2 se opravné položky na úvěrové ztráty počítají jako po dobu životnosti ECL. V případě čerpání klientů, kteří nejsou v selhání na dříve poskytnutých úvěrových linkách, je

celá expozice (rozvahová i podrozvahová) kategorizována buď do Stupně 1 nebo do Stupně 2 v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem závazku a datem čerpání.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocená při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Definice selhání použitá ve Bance byla vyvinuta v souladu s EBA / GL / 2016/07 „Pokyny k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ a „Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro mezní hodnotu významnosti úvěrových závazků po splatnosti“. Definice specifikuje pravidla dominového efektu propojených klientů a objasňuje koncept technického defaultu. Banka obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika expozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň ratingu, který není v selhání, znamená, že celková expozice přestává být znehodnocená. Ve Stupni 3 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po dobu životnosti.

POCI zahrnuje finanční nástroje, které jsou úvěrově znehodnocené při prvotním zaúčtování, bez ohledu na to, zda jsou stále úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Očekávané úvěrové ztráty z POCI expozic jsou vždy kalkulovány na základě celé doby životnosti (kumulativní změny ECL za dobu trvání od prvotního zaúčtování) a odrážejí se v efektivní úrokové míře při prvotním zaúčtování. V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná opravná položka. Následně, pouze nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání po prvotním zaúčtování jsou uznány jako opravná položka, zatímco příznivé změny jsou vykázány jako zisky ze znehodnocení zvyšující hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI.

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykazání je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících částku ECL určenou na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliem a typy produktů, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti (DPD).

Kvantitativní kritéria

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání po dobu životnosti finančního nástroje a pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Banka stanovila prahové hodnoty pro významné zvýšení úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD ve srovnání s počátečním uznáním. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční PD k roční hodnotě PD při prvotním vykázání. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci. Relativní prahové hodnoty se mohou pohybovat v intervalu od 110 % do 359 % podle segmentu PD a úrovně ratingu.

Existují určitá portfolia, ve kterých jsou kvantitativní kritéria SICR posuzována spíše na základě ratingu než PD. Hlavním pravidlem v těchto případech je, že snížení ratingu by vedlo k přijetí SICR. Tato pravidla se vztahují především na leasingové a faktoringové pohledávky.

Pro zpětnou migraci do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvantitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi kreditního rizika (např. pro zlepšení ratingu, proto pokud nejsou splněna kvantitativní a kvalitativní kritéria pro SICR, nástroj se přesune zpět do Stupně 1).

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu LT PD při prvotním vykázání a současného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývajících splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

Kvalitativní kritéria

Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance – tj. prahová hodnota je nastavena na úroveň regulační tolerance), informaci ze systému včasného varování (práh je nastaven na úroveň EW2 – klient je na seznamu sledovaných) a informace o podvodném jednání a 30 dní po splatnosti. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Banky a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia. Banka zavedla další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia kvůli pandemii COVID-19 a souvisejícím ekonomickým dopadům, viz zveřejnění ke COVID-19 v následující kapitole.

Pro zpětné zařazení do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvalitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi úvěrového rizika pro výše uvedené znaky (úlevy, seznamy sledovaných expozic).

Backstop

Pokud je dlužník více než 30 dní po splatnosti, pro finanční nástroje, u kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, se použije backstop. Tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

Výjimka nízkého úvěrového rizika

„Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Bance s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operací). Banka shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovitosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2021 se výjimka nízkého úvěrového rizika vztahovala pouze na dluhové cenné papíry s expozicí 339,8 mld. Kč (2020: 255,6 mld. Kč) s 1R PD až 0,5 %. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 9,5 mld. Kč s 1R PD vyšším než 0,5 % nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo na portfoliové bázi.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCl. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCl: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Banky znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Klient, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková rozvahová a podrozvahová expozice překročí předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného

rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě nebo pásmo úvěrového ratingu. Pro výpočet portfoliových opravných položek jsou definovány jednotlivé úvěrové skupiny: MSE podle typu produktu, soukromá osoba podle typu produktu, v případě PI hypoték je skupina rozdělena podle LTV (<20 %, 20-60 %, 60-80 %, > 80 %, chybí LTV). Křivky návratnosti závisí také na typu splátek (spolupracující versus nespolečující klient).

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na měsíční bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Banka uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo k ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), a je definován následovně:

- PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývajících životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCI expozice.
- EAD je založen na částkách, které Banka očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývajících dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCI. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodloužení.
- LGD představuje očekávání Banky ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

Parametry životnosti

LT PD se odvozují z pozorování historických selhání od prvotního uznání po dobu životnosti úvěrů. Předpokládá se, že je stejná u všech aktiv ve stejném portfoliu a ratingovém pásmu.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpávaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka životnosti pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují dostupné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu uzávěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů

počítaných v souladu s předpisy o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky IFRS vyžadují.

Zahnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information – „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, až na několik výjimek, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Banky. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a až na několik výjimek i LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejně scénáře vývoje makroekonomických ukazatelů jsou využívány v rámci externího i interního stresového testování. Prospektivní informace jsou zohledněny při výpočtu ECL pro první tři roky. Ve čtvrtém roce se pak výpočet parametrů pro zbývajících dobu životnosti vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL reflektující FLI je vypočtena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu daného makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce i tržní úrokové sazby. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje je vývoj HDP. Níže v části COVID-19 je uvedeno, jak makro scénáře ovlivňují výpočet ECL a klasifikaci úvěrů.

Vzhledem k nestabilnímu budoucímu výhledu, byla pro základní scénář stanovena pravděpodobnost 40 %. V této souvislosti byly brány v úvahu následující faktory, které se vyskytly na konci roku 2021:

- nová varianta COVID-19 (omikron),
- rostoucí inflace v regionu s očekávaným dopadem na růst úrokové sazby a
- nestabilní geopolitická situace – Ukrajina/Rusko, která může např. výrazně ovlivnit ceny energií

Specifická situace pandemie COVID-19 a rozsáhlá podpůrná opatření navíc vedou ke zpoždění makroekonomického odrazu v parametrech úvěrového rizika. Růst HDP v roce 2020 a 2021 byl proto brán jako predikce pro roky 2022 a 2023 a očekávaný růst HDP pro rok 2022 byl pro účely výpočtu ECL brán jako predikce pro rok 2024. Proměnné krizového roku 2020 mají stejné hodnoty ve všech třech scénářích. Proměnné byly v průběhu roku 2021 aktualizovány na základě aktuálních informací zveřejňovaných statistickým úřadem.

Vývoj HDP předpovídají makroekonomové Banky. Dopad vlivu FLI na expozice a na opravné položky k úvěrovým ztrátám podle scénářů je shrnutý v tabulkách v kapitole Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu.

Níže zveřejňujeme scénáře použité pro výpočet ECL a také nejnovější dostupné prognózy růstu HDP.

Základní příznivé a nepříznivé scénáře růstu HDP

2021	Scénář	Pravděpodobnostní váhy			růst HDP v %		
		2021	2022–23	2020	2021	2022	2023
Česká republika	Příznivý	11 %	11 %	0	4,1	5,7	6,4
	Základní	40 %	40 %	-5,8	2,4	4,0	4,7
	Nepříznivý	49 %	49 %	0	-2,3	0,5	1,8
2020		2021	2022–23	2020	2021	2022	2023
Česká republika	Příznivý	4 %	4 %	0	5,5	7,3	6,4
	Základní	40 %	40 %	-7,7	3,9	5,7	4,8
	Nepříznivý	56 %	56 %	0	-1,7	1,2	1,7

Výše uvedená tabulka ukazuje scénáře použité na konci roku 2021 a pro rok předchozí, tj. pro rok 2020. Scénářový přístup se pro rok 2021 neměnil z důvodu rizika pozdní realizace základního scénáře a z důvodu možných revizí výsledných hodnot v následujících 12 měsících. Hodnoty pro rok 2021 tedy zůstaly stejné jako v roce 2020.

S cílem zohlednit vyšší volatilitu odhadů makroekonomických proměnných a výrazně vyššího rizika zpomalení makroekonomického oživení v důsledku současného vývoje pandemie COVID-19 zavedla Banka konzervativní nepříznivý scénář s relativně vysokou pravděpodobností výskytu, jak je uvedeno v přehledové tabulce HDP výše.

Banka si je vědoma dalších problémů způsobených ESG (environmentálními, sociálními a správními) riziky. Banka je v procesu analýz, jak tato rizika začlenit do měření ECL. Banka nezahrnula další overlays pro ESG rizika pro konec roku 2021. Vzhledem k ohleduplnému přístupu Banky, ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2021.

COVID-19

V důsledku pandemie COVID-19 panuje v globální ekonomice a na globálních trzích vysoká nejistota. Sociální distanc a restriktive vlád včetně lockdownů vedly k ekonomickému zpomalení a výraznému poklesu výnosů napříč odvětvími. Stát podporoval občany i firmy různými bezprecedentními balíčky státní podpory (např. státní záruky, dočasná státní podpora zaměstnancům, aby nedocházelo k jejich propouštění, finanční prostředky v případě nouze pro živnostníky a mikropodniky) a programy moratorií. I když tato opatření zmírňují negativní ekonomické dopady, komplikují včasnou identifikaci možného zhoršení úvěrových portfolií.

Dopad na klienty

Ihned po krizi, která měla vážné ekonomické dopady (rozhodnutí vlády o lockdownu), byly zahájeny iniciativy zaměřené nejen na maximální podporu klientů Banky, ale i řízení příslušných rizik. Banka si zároveň byla plně vědoma své odpovědnosti vůči všem zúčastněným stranám.

Banka zavedla opatření jako krátkodobý odklad splátek, a také poskytla schémata finanční podpory se státní zárukou. Kromě těchto programů, které vznikly na počátku krize a měly standardní

parametry, které umožnily jejich rychlé zpracování, Banka poskytovala svým klientům i individuální řešení. Postupně skončila platnost významné většiny (vládních) podpůrných opatření, aniž by to mělo výrazný negativní dopad na kvalitu portfolia.

K 31. prosinci Banka poskytla v souvislosti s krizí COVID-19 úvěry a půjčky v rámci programů veřejných záruk ve výši 12 017 mil. Kč (2020: 4 636 mil. Kč) a v souvislosti s COVID-19 přijala veřejné záruky ve výši 10 054 mil. Kč. krize (2020: 4 489 mil. Kč).

Dopad na podnikání

V březnu 2020 zahájily obchodní divize i divize řízení rizik společnou iniciativu, jejímž cílem bylo harmonizovat přístup k odvětvím nejvíce postiženým změnou ekonomického prostředí. Odvětví a pod-odvětví byla rozdělena na základně očekávaných dopadů COVID-19 na kritická, s vysokým, středním a nízkým dopadem. Při rozdělování odvětví do těchto kategorií bylo přihlíženo k podpůrným analýzám, ke zpětné vazbě shromážděné ze schůzek s klienty a k tzv. single name analýze, prováděné jak centrálně, tak i v jednotlivých společnostech v rámci Skupiny.

Hlavními faktory pro zařazení odvětví do odpovídající nízké, střední, vysoké a kritické klasifikace bylo vyhodnocení krátkodobých a střednědobých dopadů krize na konkrétní (pod-) odvětví. Klasifikace jsou pravidelně přezkoumávány s ohledem na aktuální vývoj. Na základě klasifikace byla formulována příslušná obchodní a riziková strategie pro (pod-) odvětví. Posuzované riziko pro konkrétní (pod-) odvětví může vést ke strategickým doporučením (např. k dočasnému omezení financování konkrétních kategorií pouze na stávající klienty) nebo k revizi standardů upisování. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídicími orgány Banky.

V průběhu roku 2021 museli korporátní klienti řešit výzvy spojené s dopady COVID-19: nárůst cen energií na jedné straně a narušení dodavatelských řetězců na straně druhé. Nárůst cen energií měl dopad na různá průmyslová odvětví, zejména na ta s energeticky náročnými výrobními procesy, ale také na segmenty s vysokou spotřebou pohonných hmot. Problémy s dodavatelskými řetězci řeší klienti prostřednictvím různých opatření, jejichž cílem je zajistit obchodní činnost a likviditu (mimo jiné: aktivní řízení pracovního kapitálu, cílené zásobování, přizpůsobení výstupu, nová jednání

s odběrateli atd.), v některých případech také přistupují k zajištění záložního/likvidního financování. Výše zmíněný vývoj se odráží v pravidelných aktualizacích průmyslové heat-mapy a oborových strategiích.

Expozice v konkrétních odvětvích, která patří do kritických či do pododvětví s vysokým dopadem, jsou v následujících tabulkách označována jako odvětví s „významným rizikem“.

Expozice vůči úvěrovému riziku a opravné položky na úvěrové ztráty dle odvětví a IFRS 9 – odvětvová mapa

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravné položky na úvěrové ztráty
Prosinec 2021								
Zemědělství a lesnictví	15 223	3 214	538	24	18 999	158	19 157	-611
Těžební průmysl	535	90	5	0	630	2	632	-11
Zpracovatelský průmysl	54 790	16 545	2 754	408	74 497	5 484	79 981	-3 123
Z toho: významné riziko	2 754	3 363	1 102	188	7 407	94	7 501	-1 191
Energetika a vodní hospodářství	16 486	5 164	91	72	21 813	313	22 126	-315
Stavebnictví	13 870	1 504	487	75	15 936	13 193	29 129	-743
Obchod	44 582	7 332	2 149	227	54 290	2 298	56 588	-2 349
Z toho: významné riziko	4 259	2 977	430	94	7 760	501	8 261	-515
Doprava a komunikace	20 442	10 103	289	160	30 994	924	31 918	-487
Z toho: významné riziko	5 341	4 912	18	159	10 430	324	10 754	-167
Pohostinství a ubytování	1 173	6 025	520	21	7 739	71	7 810	-512
Z toho: významné riziko	14	5 551	512	0	6 077	71	6 148	-511
Finanční a pojišťovací služby	420 409	11 412	62	0	431 883	18 398	450 281	-390
Realitní a ubytovací služby	100 791	12 699	853	42	114 385	401	114 786	-1 587
Z toho: významné riziko	9 743	475	0	20	10 238	46	10 284	-33
Sektor Služeb	16 920	7 467	1 284	175	25 846	699	26 545	-1 330
Z toho: významné riziko	6 566	2 843	539	68	10 016	37	10 053	-571
Veřejná správa	343 535	17 590	0	0	361 125	1 040	362 165	-233
Školství, zdravotnictví a umění	5 448	1 726	145	2	7 321	337	7 658	-229
Z toho: významné riziko	3 031	1 307	65	2	4 405	339	4 742	-116
Domácnosti	455 478	35 892	6 371	88	497 829	0	497 829	-8 061
Ostatní	747	0	0	0	747	0	747	-5
Celkem	1 510 429	136 763	15 548	1 294	1 664 034	43 318	1 707 352	-19 986
Z toho: významné riziko	31 708	21 428	2 666	531	56 333	1 412	57 743	-3 104

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravné položky na úvěrové ztráty
Prosinec 2020								
Zemědělství a lesnictví	12 263	3 348	140	26	15 777	51	15 828	-373
Těžební průmysl	767	5	5	0	777	3	780	-8
Z toho: významné riziko	434	5	5	0	444	0	444	-6
Zpracovatelský průmysl	50 191	24 625	2 748	639	78 203	659	78 862	-3 108
Z toho: významné riziko	14 138	16 259	1 793	408	32 598	561	33 159	2 049
Energetika a vodní hospodářství	23 026	5 057	321	117	28 521	249	28 770	-619
Stavebnictví	24 763	2 797	547	180	28 287	33	28 320	-964
Obchod	40 465	11 106	1 848	164	53 583	820	54 403	-2 187
Z toho: významné riziko	6 526	5 736	1 025	64	13 351	567	13 918	-1 161
Doprava a komunikace	18 220	9 202	227	22	27 671	226	27 897	-543
Z toho: významné riziko	4 972	5 860	132	1	10 965	113	11 078	-272
Pohostinství a ubytování	1 436	7 253	539	2	9 230	60	9 290	-536
Z toho: významné riziko	417	7 232	487	0	8 136	60	8 196	-494
Finanční a pojišťovací služby	481 826	2 369	7	0	484 202	11 443	495 645	-226
Trh nemovitostí a bydlení	84 881	16 155	500	8	101 544	775	102 319	-1 625
Sektor služeb	16 736	4 546	1 267	15	22 564	117	22 681	-1 361
Z toho: významné riziko	7 527	521	754	12	8 814	101	8 915	-782
Veřejná správa	277 930	1 002	7	0	278 939	1 803	280 742	-46
Školství, zdravotnictví a umění	4 854	2 123	420	2	7 399	54	7 453	-363
Z toho: významné riziko	2 969	1 773	313	0	5 055	49	5 104	-247
Domácnosti	386 147	30 183	6 311	61	422 702	0	422 702	-7 361
Celkem	1 423 505	119 771	14 887	1 236	1 559 399	16 293	1 575 692	-19 320
Z toho: významné riziko	36 983	37 386	4 509	485	79 363	1 451	80 814	-5 011

Nejvýraznější pokles významného rizika vykazuje zpracovatelský průmysl (o 77 %), naproti tomu nejvýznamnější nárůst je patrný v kategorii trhu nemovitostí a bydlení. Pohyby jsou způsobeny aktualizací odvětvových map v průběhu roku 2021. Pododvětví strojírenství, energetika a kovy byly přesunuty z podkategorií s významným rizikem do podkategorií se středním rizikem. Na druhou stranu kategorie trh nemovitostí a bydlení byla přesunuta do významného rizika.

Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu

Banka v prosinci 2021 přehodnotila parametry úvěrového rizika na základě nových makro-scénářů zohledňujících současné prospektivní informace. Specifika pandemií COVID 19 (podpůrná opatření) vedla ke zpoždění makroekonomických proměnných. Pozdní materializace rizik základní prognózy na konci roku 2021 (zejména nová varianta omikron) vedla k udržení pravděpodobnosti naplnění základního scénáře na 40 %. Scénáře a váhy HDP jsou uvedeny v tabulce zobrazené v části Zahrnutí prospektivních informací výše. Vliv FLI ve výpočtu ECL k 31. 12. 2021 činil 2,7 mld. Kč, podobně jako na konci roku 2020 (2,6 mld. Kč).

Banka řešila očekávaný SICR zavedením tzv. „COVID-19 portfolio overlays“. Banka rozdělila portfolio na soukromé osoby (PI) a jiné než soukromé osoby (non-PI) a posoudila klienty s přihlédnutím k veškerým poskytnutým úlevám souvisejícím s COVID-19 (i když jejich planost už vypršela), jakož i k tzv. interní odvětvové heat-mapě

a odpovídající jednorocní úrovni IFRS PD specifickou pro klienta. Na základě tohoto hodnocení a jednotlivých hodnocení byli zákazníci přesunuti do Stupně 2, tj. měření ECL po dobu životnosti. Odvětvová heat-mapa a portfolio overlays podléhají pravidelným revizím. Dopad portfolio overlays COVID-19 do výpočtu ECL k 31. prosinci 2021 činil 0,4 mld. Kč (2020: 0,8 mld. Kč). Většina overlays pro PI byla rozpuštěna na konci roku 2021, což bylo způsobeno především moratoriumem, jehož platnost vypršela na začátku roku 2021. Banka došla k závěru, že uplynul dostatek času na zachycení potenciálního negativního vývoje prostřednictvím pravidelného behaviorálního scoringu. Snížení overlays lze dodatečně přičíst mírným vylepšením odvětvové heat-mapy.

Banka očekává v roce 2022 mírný nárůst nesplácených úvěrů a zhoršení portfolií.

Níže uvedené analytické tabulky ukazují vliv portfolio overlays a FLI makro overlays na přesuny expozic do Stupně 2, ale i na výsledné zvýšení ECL. Jsou simulovány dodatečné citlivosti vůči základnímu, příznivému a nepříznivému scénářům.

Simulační scénáře vycházejí z analýzy citlivosti, která bere v úvahu pouze změny způsobené různými hodnotami PD, pokud by základní, příznivý nebo nepříznivý scénář FLI měl 100% váhu. Citlivosti těchto konkrétních scénářů jsou vypočítány v porovnání se současnou

produkcí – vážené scénáře FLI přesunů – PD (váhy a scénáře jsou uvedeny výše v části „Zahrnutí prospektivních informací“). Jak staging, tak výsledná ECL byly simulovány pomocí scénáře PD.

Analýza ukazuje, že z celkové expozice 136 763 mil. Kč ve Stupni 2 bylo 17 806 mil. Kč přesunuto do Stupně 2 z důvodu COVID-19 overlays, což vedlo ke zvýšení ECL o 446 mil. Kč (v roce 2020 z celkové expozice 119 771 mil. Kč ve Stupni 2 bylo 41 688 mil. Kč přesunuto do Stupně 2 kvůli COVID-19 overlays, což vedlo ke zvýšení ECL o 787 mil. Kč).

Dalších 21 684 mil. Kč bylo přesunuto do Stupně 2 kvůli FLI overlays, což vedlo ke zvýšení ECL o 2 694 mil. Kč (v roce 2020 bylo 14 130 mil. Kč přesunuto do Stupně 2 z důvodu FLI overlays, což vedlo ke zvýšení ECL o 2 570 mil. Kč).

Pro změnu ECL se kladné znaménko (+) rovná úbytku, zatímco záporné znaménko (-) se rovná nárůstu. Uvedené hodnoty citlivosti jsou výsledkem interních simulací.

Přesuny mezi Stupni z důvodu FLI a přesuny kvůli pandemii COVID-19

Dopad FLI a overlays na expozici úvěrového rizika (CRE)

v mil. Kč	Aktuální stav – parametry (FLI přesuny)		Efekt „stage overlays“ vlivem COVID-19		Přesun vlivem FLI	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021						
CRE	1 510 429	136 763	-17 806	17 806	-21 684	21 68
2020						
CRE	1 423 504	119 771	-41 688	41 688	-14 130	14 130

Dopad FLI a overlays stupňů na opravné položky (CLA)

v mil. Kč	Aktuální stav – parametry (FLI přesuny)		Efekt „stage overlays“ vlivem COVID-19		Přesun vlivem FLI	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2020						
CLA	-2 110	-6 158	219	-665	-593	-2 100
2020						
CLA	-1 908	-5 821	546	-1 332	-1 082	-1 488

Analýza scénáře – různé pravděpodobnosti selhání (PD)

V tabulkách je uveden dopad FLI: Pokud by FLI nebylo uplatněno, celková expozice ve Stupni 2 by se snížila o 21,7 mld. Kč ve prospěch Stupně 1. Druhá tabulka ukazuje dopad na opravné položky. Celkem by se opravné položky (CLA) zlepšily o 2,7 mld. Kč (CLA ve Stupni 1 by se zlepšily o 0,6 mld. Kč a ve Stupni 2 o 2,1 mld. Kč). Příznivý, základní a nepříznivý scénář ukazují potenciální dopad, pokud by pravděpodobnost vah pro daný scénář byla 100 %.

Dopad různých scénářů na expozici úvěrového rizika (CRE)

v mil. Kč	Bod v čase (před FLI přesuny)		Příznivý scénář		Základní scénář		Nepříznivý scénář	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021								
CRE	21 684	-21 684	10 332	-10 332	8 029	-8 029	-8 788	8 788
2020								
CRE	14 130	-14 130	8 069	-8 069	4 342	-4 342	-4 340	4 340

Dopad různých scénářů na výši opravných položek na úvěrového ztráty (CLA)

v mil. Kč	Bod v čase (před FLI přesuny)		Příznivý scénář		Základní scénář		Nepříznivý scénář	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2021								
CLA	594	2 100	-97	651	-64	461	75	-555
2020								
CLA	1 082	1 489	41	672	28	460	-4	-431

Struktura opravných položek a rezerv k úvěrovým ztrátám

v mil. Kč	2021	2020
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	-18 443	-18 116
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-1 174	-1 204
Rezervy a jiné přísliby	-367	-40
Celkem	-19 984	-19 360

Opravné položky k úvěrovým ztrátám a rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám se počítají na základě požadavků IFRS 9, zatímco rezervy a jiné přísliby podléhají IAS 37.

Rizikové náklady

Znehodnocení finančních nástrojů podle odvětví

v mil. Kč	Rozvahová položka	Podrozvahová položka	Celkem
Prosinec 2021			
Zemědělství a lesnictví	181	16	197
Těžební průmysl	3	0	3
Zpracovatelský průmysl	178	78	256
Energetika a vodní hospodářství	-124	-12	-136
Stavebnictví	-103	-192	-295
Vývoj stavebních projektů	-58	-265	-323
Obchod	249	16	265
Doprava a komunikace	-3	4	1
Pohostinství a ubytování	3	2	5
Finanční a pojišťovací služby	-45	141	96
Trh nemovitostí a bydlení	-135	9	-126
Sektor služeb	59	50	109
Veřejná správa	85	105	190
Školství, zdravotnictví a umění	-75	6	-69
Domácnosti	894	72	966
Ostatní	147	4	151
Celkem	1 314	299	1 613

v mil. Kč	Rozvahová položka	Podrozvahová položka	Celkem
Prosinec 2020			
Zemědělství a lesnictví	136	8	144
Těžební průmysl	-6	0	-6
Zpracovatelský průmysl	816	152	968
Energetika a vodní hospodářství	214	17	231
Stavebnictví	162	-18	144
Vývoj stavebních projektů	-5	14	9
Obchod	679	54	733
Doprava a komunikace	383	26	409
Pohostinství a ubytování	307	9	316
Finanční a pojišťovací služby	77	22	99
Trh nemovitostí a bydlení	892	23	915
Sektor služeb	990	22	1 012
Veřejná správa	-2	13	11
Školství, zdravotnictví a umění	214	71	285
Domácnosti	2 419	46	2 465
Ostatní	21	1	22
Celkem	7 302	446	7 748

Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Restrukturalizací může být restrukturalizace podniků (v retailovém segmentu), obchodní renegociace (v podnikovém segmentu) nebo forbearance (např. úleva kvůli finančním potížím) v souladu s požadavky EBA v obou segmentech.

Restrukturalizace a renegociace

Restrukturalizace jako restrukturalizace podniků v retailovém segmentu nebo jako obchodní renegociace v korporátním segmentu je potenciálním a účinným nástrojem pro udržení klienta zahrnující vyjednávání nových cen nebo nabídku dalšího úvěru nebo obojí, aby si Banka udržela hodnotnou a dobrou klientelu.

Forbearance (expozice s úlevou)

Definice „expozice s úlevou“ (forbearance) je obsažena v nařízení (EU) 2015/227. Restrukturalizace se považuje za forbearance, pokud zahrnuje úlevu klientovi, který čelí nebo bude čelit finančním obtížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
- klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, aniž by dostal úlevu při splácení dluhu;
- klient je v prodlení;
- klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

- byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta;
- klient vykazuje zhoršení finančních ukazatelů, což vedlo k poklesu ratingového stupně;
- klientovi se zvýšila pravděpodobnost selhání.

Expozice s úlevou (forbearance) se posuzuje na úrovni úvěrové smlouvy a týká se pouze expozice, na kterou byla sjednána úleva, a vylučuje jakoukoli jinou expozici, kterou může klient mít, pokud na takovouto expozici nebyla úleva aplikována.

Úleva znamená, že je splněna některá z následujících podmínek:

- změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
- existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
- upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
- úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
- aktivace vložené klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
- jakékoli vzdání se významných finančních nebo nefinančních kovenantů.

Forbearance může iniciovat Banka nebo klient (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Úleva může mít formu snížení splátek, prodloužení splatnosti úvěru, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru a/nebo další.

Forbearance opatření se dělí a vykazují jako :

- performing forbearance – výkonná/splácená forbearance (vč. performing forbearance ve zkušební době, tj. v době kdy byla přesunuta z nevýkonné forbearance expozice);
- non-performing forbearance – nevýkonná/nesplácená forbearance (vč. prodloužení se selháním; od října 2019 je definice non-performing forbearance shodná s defaultem).

Forbearance expozice se považují za výkonné/splácené (performing), když:

- expozice v době rozšíření nebo žádosti o úlevu neměla status nevýkonné/nesplácené expozice;
- udělení úlevy nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné (expozice v selhání).

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají nevýkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

- úleva je prodloužena;
- klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikován v kategorii nevýkonná/nesplácená forbearance;
- klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání
- pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance expozice jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky
- podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka) a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
- byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
- významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to pro jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
- žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dnů.

Klasifikaci forbearance expozice jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok;
- okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;
- konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
- okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
- poskytnutí úlevy nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné;
- klient není klasifikován jako v selhání podle definice selhání;
- retailoví klienti: klient prokázal schopnost dodržovat podmínky některým z následujících způsobů:
- klient nikdy během 12 měsíců před reklasifikací nebyl v prodlení více než 30 dnů a neexistuje žádná delikventní částka;
- klient splatil celou částku po splatnosti nebo odepsanou částku (pokud nějaká byla);
- korporátní klienti: v pravidelných splátkách byla splacena významná částka, analýza finančního vývoje klienta neukazuje žádná rizika ohledně budoucího dodržování podmínek stanovených v rámci forbearance. Klient navíc nikdy nebyl po splatnosti více než 30 dní během 12 měsíců před reklasifikací a neexistuje žádná delikventní částka.

V korporátním segmentu vede přiznání forbearance opatření ke sledování účtu oddělením pro vymáhání. Největší část těchto forbearance opatření je stanovena a monitorována lokálními odděleními pro vymáhání dle interních předpisů a standardů pro work-out. Forbearance opatření jsou definována jako kvalitativní spouštěcí mechanismus v konceptu SICR podle interních předpisů Banky.

Definice selhání

Výchozí definice jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ EBA a nařízením Komise EU 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Skupiny.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

Vystavení úvěrovému riziku, expozice s úlevou a úvěrové ztráty

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
Prosinec 2021					
Hrubá expozice	1 155 721	350 003	57 268	144 360	1 707 352
z toho hrubá expozice s úlevou	6 230	0	0	49	6 279
Výkonná expozice	1 139 493	350 003	56 636	143 919	1 690 051
z toho výkonná expozice s úlevou	1 183	0	0	1	1 184
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-8 289	-168	-272	-623	-9 352
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-118	0	0	0	-118
Nevýkonná expozice	16 228	0	632	441	17 301
z toho nevýkonná expozice s úlevou	5 047	0	0	48	5 095
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-9 988	0	-398	-248	-10 634
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 781	0	0	-43	-2 824
Prosinec 2020					
Hrubá expozice	1 137 915	267 700	48 924	121 152	1 575 691
z toho hrubá expozice s úlevou	29 398	0	0	182	29 580
Výkonná expozice	1 122 763	267 700	48 342	120 875	1 559 680
z toho výkonná expozice s úlevou	25 580	0	0	122	25 702
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-7 816	-145	-330	-462	-8 753
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-550	0	0	0	-550
Nevýkonná expozice	15 152	0	582	277	16 011
z toho nevýkonná expozice s úlevou	3 818	0	0	60	3 878
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-10 155	0	-325	-127	-10 607
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 198	0	0	-53	-2 251

Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy podmínek	Refinancování
Prosinec 2021			
Úvěry a pohledávky	6 230	6 203	27
Úvěrové přísliby	49	49	0
Celkem	6 279	6 252	27
Prosinec 2020			
Úvěry a pohledávky	29 398	29 352	47
Úvěrové přísliby	182	182	0
Celkem	29 580	29 534	47

Úvěry a pohledávky rovněž zahrnují leasingové, obchodní a ostatní pohledávky.

Kolaterál

Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvar v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Banky pro správu zajištění „Zásady správy zajištění – část 1“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Bance. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Bankou jsou obsaženy v katalogu zajištění Banky. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných v katalogu zajištění Banky v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny

příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-office monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

- nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
- finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o životním pojištění;
- záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními instituty, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
- movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
- pohledávky a práva: obchodní pohledávky z obchodního účtu, práva na pronájem a podíly na základním kapitálu společnosti.

Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Banka stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti work-outu a na shromážděných datech o zpětných inkasích z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně – alespoň jednou ročně – upravovány tak, aby odrážely aktuální výtežky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je, pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizika koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným

sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvové specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji řádným způsobem s výtežkem použitým ke snížení nebo splacení zbývajících pohledávek.

Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis "Zásady správy zajištění – část 2" definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Skupině.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započít všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Omezení podle zásad týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

Následující tabulky porovnávají expozici vůči úvěrovému riziku v členění podle finančních nástrojů s přiděleným kolaterálem. Výše přiděleného kolaterálu odpovídá přijaté hodnotě po interních srážkách omezené do výše expozice.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištění			Expozice vůči úvěrové- mu riziku očistěné o zajištění	Znehodnocení dle IFRS 9			
			Záruky	Nemo- vitosti	Ostatní		Do splatnosti, bez selhání	Po splat- nosti, bez selhání	Se selháním	
Prosinec 2021										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 393	0	0	0	0	1 393	1 393	0	0	
Dluhové nástroje určené k obchodování	15 561	0	0	0	0	15 561	0	0	0	
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 556	0	0	0	0	1 556	0	0	0	
Dluhové nástroje ve FVOCI	29 840	0	0	0	0	29 840	29 840	0	0	
Dluhové nástroje v AC	1 467 884	769 931	25 732	385 768	358 435	697 953	1 449 959	2 328	15 597	
Dluhové cenné papíry	319 350	4 226	4 226	0	0	315 124	319 350	0	0	
Úvěry a pohledávky za bankami	360 943	350 717	1 118	0	349 600	10 226	360 943	0	0	
Úvěry a pohledávky za klienty	787 591	414 988	20 388	385 768	8 835	372 603	769 666	2 328	15 597	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 228	1 482	1 478	0	4	4 746	5 473	124	631	
Pohledávky z finančního leasingu	214	0	0	0	0	214	214	0	0	
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	607	0	0	0	0	607	0	0	0	
Podrozvahové expozice	184 067	12 301	666	7 391	4 244	171 766	157 907	59	508	
z toho: úvěrové závazky	144 360	8 385	0	5 951	2 434	135 975	143 862	57	441	
finanční záruky	35 412	1 634	666	541	427	33 778	14 044	2	67	
ostatní závazky	4 295	2 282	0	899	1 383	2 013	0	0	0	
Celkem	1 707 350	783 714	27 876	393 159	362 679	923 636	1 644 786	2 511	16 736	
Prosinec 2020										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 661	0	0	0	0	1 661	1 661	0	0	
Dluhové nástroje určené k obchodování	11 382	0	0	0	0	11 382	0	0	0	
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 427	0	0	0	0	1 427	0	0	0	
Dluhové nástroje ve FVOCI	19 184	1 940	1 940	0	0	17 244	19 184	0	0	
Dluhové nástroje v AC	1 384 071	796 106	24 639	363 984	407 483	587 965	1 366 503	2 454	15 114	
Dluhové cenné papíry	247 572	4 042	4 042	0	0	243 530	247 572	0	0	
Úvěry a pohledávky za bankami	418 113	400 218	790	0	399 428	17 895	418 106	7	0	
Úvěry a pohledávky za klienty	718 386	391 846	19 807	363 984	8 055	326 540	700 825	2 447	15 114	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	718	0	0	0	0	718	558	122	38	
Pohledávky z finančního leasingu	216	0	0	0	0	216	216	0	0	
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	2 654	0	0	0	0	2 654	0	0	0	
Podrozvahové expozice	154 379	8 843	2 000	5 441	1 402	145 536	152 707	40	801	
z toho: úvěrové závazky	121 152	6 025	1 683	4 030	312	115 127	120 841	34	277	
finanční záruky	32 397	2 753	317	1 351	1 085	29 644	31 866	6	525	
ostatní závazky	830	65	0	60	5	765	0	0	0	
Celkem	1 575 692	806 889	28 579	369 425	408 885	768 803	1 540 829	2 616	15 953	

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2021, činí 5 406 mil. Kč (2020: 4 684 mil. Kč).

33. Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (market-to-market) zařazených v bankovním portfoliu. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody:

- 1) požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadu tohoto rizikového faktoru;
- 2) přesnější stanovení cen cenných papírů;
- 3) zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/ protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- Kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- Kotace cen na derivátovém trhu (market making); a
- Řízení otevřených pozic na derivátovém a kapitálovém trhu vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- Měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- Měnové opce;
- Úrokové swapy;
- Asset swapy;
- Forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě „FRA“);
- Cross-currency swapy (měnové úrokové swapy); a
- Úrokové opce typu swaptions, caps a floors.

Z burzovních derivátů obchoduje Banka s následujícími nástroji:

- Futures na akciové indexy.

Banka uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vložený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovního portfolia (úrokové swapy) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi

do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Banka si ponechává v obchodním portfoliu akciové riziko a částečné reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko Banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic Banka používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisků a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku, a pravděpodobnostní hladinu 99,92 %. Hodnoty VaR (od jejich stanovení 07/2020) se počítají lokálně pomocí softwaru QRM a R. Počítá se měsíční (99 %) VaR pro účely pravidelné kontroly limitu a roční (99,92 %) VaR pro účely ICAAP. Použité metody jsou Monte Carlo simulace pro generování scénářů a funkce PPR pro kalibraci a výpočet VaR.

Představenstvo stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti Banky vůči tržnímu riziku, které jsou pro Banku přijatelné. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, úrokové sazby, volatilita komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem pro finanční trhy a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního portfolia reprezentovány odpovídajícími úrokovými pozicemi. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi oddělením Řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokovan na jednotlivá bankovní subportfolia, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Kromě VaR limitu jsou kalkulovány také rizikové výnosy (Earnings at Risk – EaR), které jsou měsíčně porovnávány na EaR limit.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 na 99 % hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního a obchodního portfolia tabulka byla adekvátně rozšířena:

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Aktiové riziko	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
K 31. prosinci 2021								
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	4	0	4	0	0	0	0	0
Měsíční hodnota	20	-2	20	1	0	1	0	0
Průměr denních hodnot za rok	7	0	7	0	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	32	-2	32	1	0	1	0	0
Bankovní portfolio								
Měsíční hodnota	3 635	-813	3 767	18	0	279	0	385
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 760	-848	1 879	6	0	337	0	386
K 31. prosinci 2020								
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	9	0	9	0	0	0	0	1
Měsíční hodnota	41	-1	41	1	0	1	0	4
Průměr denních hodnot za rok	7	-1	7	0	0	0	0	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	34	-4	34	1	1	0	1	4
Bankovní portfolio								
Měsíční hodnota	1 486	-714	1 565	4	0	421	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 538	-874	1 366	6	0	834	0	0

Dále Banka používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC).

Na pololetní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování Banky. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovního portfolia monitorováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovního portfolia za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos využívá Banka posunu výnosových křivek. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovního portfolia se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů,

bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci Banky.

Pro měření úrokového rizika nástrojů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitu je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici Banky vůči úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a závazků budou reinvestovány do aktiv a závazků se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Používaná metoda výpočtu zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spreads).

Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření Banky, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2021		2020	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 528	-1 488	1 822	-1 737
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-2 689	2 823	-3 334	3 523
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-706	988	-14	223
Ostatní úplný výsledek hospodaření	961	-1 022	799	-850

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů („FX“). Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí.

Otevřená pozice Banky v cizí měně je řízena FX Deskem obchodního portfolia. Otevřená měnová pozice celkového bankovního portfolia je denně uzavírána s FX Deskem obchodního portfolia, stejně jako jsou uzavírány obchodní portfolia Trading desků, které nesmí udržovat otevřenou FX pozici. FX Desk obchodního portfolia pak řídí otevřenou měnovou pozici na základě schválených limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a limity FX VaR. Kromě toho jsou stanoveny limity citlivosti pomocí řeckých proměnných pro TB Desku, které nejsou denně uzavřeny s FX deskem a mají právo uzavírat opční smlouvy.

Akciové riziko

Banka používá ke sledování a řízení akciového rizika spojeného s obchodním a bankovním portfoliem metodu VaR. Akciové riziko pochází z podkladových aktiv (futures na akcie a akciové indexy) a strukturovaných dluhopisů. Aktivitu tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

34. Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je Bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Banky nebo na finanční stav členů Banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko

ztrát z důvodu změny vlastních nákladů Banky na refinancování nebo rozpětí.

Ukazatele likvidity

Implementací CRR na počátku roku 2014 byly zavedeny nové ukazatele likvidity relevantní pro účely reportingu: ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR). Evropská komise vydala nařízení 2015/61 z 10. října 2014 (LCR, DA) týkající se LCR, publikované v Úředním věstníku Evropské unie z 17. ledna 2015, které specifikuje podrobnosti k stanovení závazných minimálních požadavků ukazatele. LCR představuje poměr vysoce likvidních aktiv, držených Bankou, které musí pokrýt čisté peněžní odlivy po dobu 30 dní. Banka oznamuje hodnotu ukazatele likvidního krytí („LCR“) ČNB v souladu s aktem v přenesené pravomoci.

Banka monitoruje také NSFR, které v současnosti není regulátorem omezeno. Na rozdíl od LCR, NSFR podporuje odolnost během delšího časového horizontu vytvářením podnětů pro banky k financování svých aktivit stabilnějšími zdroji.

Na konci roku 2021, ukazatele LCR a NSFR pro Banku výrazně přesahovaly 100 %, což je známkou vysoké likvidity Banky. Banka taktéž pravidelně předkládá ČNB výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics, ALMM), které doplňují již existující rizikové ukazatele dle standardu Basel III ve formě několika detailních výkazů/ukazatelů rizika likvidity.

Používané metody a nástroje

Kromě regulatorních ukazatelů Banka monitoruje a omezuje také interní metriky, k zajištění dostatečné úrovně likvidity, které jsou sledovány jak na úrovni hlavní měny, tak pro další významné měny.

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“. Tato analýza určuje maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladu klientů. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu klienta a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí, a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Na počátku roku 2018 vešla v platnost aktualizovaná

verze analýzy „doby přežití“, která zahrnuje mimo jiná vylepšení, prodloužení stresového horizontu na 12 měsíců, v závislosti na stresovém scénáři.

Podobně je monitorována interní metrikou dlouhodobá struktura likvidity. Metrika dlouhodobé struktury likvidity měří strukturální mezery ve financování, zajišťující vhodný poměr mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, zamezuje nadměrným změnám doby splatnosti a tím též zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Metody a nástroje snižování rizik

Banka definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitu plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a vnitrodenní likvidní rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících

se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování“, který je pravidelně aktualizován.

Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování banky“, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní GAP

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínových vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu poskytnutého ALM (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2021 a k roku 2020.

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Likvidní GAP	391 719	357 364	-26 432	18 221	-306 490	-295 178	69 078	10 926

Kladná hodnota ukazuje převahu aktiv nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má Banka přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v gapu do 1 měsíce.

Vyrovňovací kapacita

Banka pravidelně monitoruje svou vyrovňovací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovňování peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovňovací kapacity Banky podle termínu na konci roku 2021 a 2020:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2021	2020
Hotovost přebytečné rezervy	16 824	20 021
Likvidní aktiva	603 678	362 131
Vyrovňovací kapacita	620 502	382 152

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má Banka k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
2021						
Nederivátové závazky	1 405 577	1 406 690	1 285 753	92 338	11 586	17 013
Vklady bank	47 758	47 961	12 103	27 986	4 557	3 315
Vklady klientů	1 120 661	1 121 210	1 101 343	12 946	5 396	1 525
Emitované dluhové cenné papíry	219 986	220 347	155 135	51 406	1 633	12 173
Ostatní finanční závazky	17 172	17 172	17 172	0	0	0
Derivátové závazky	15 392	15 402	767	3 060	5 572	6 003
Podmíněné závazky	184 067	184 067	184 067	0	0	0
Finanční záruky	35 412	35 412	35 412	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	148 655	148 655	148 655	0	0	0
Celkem	1 605 036	1 606 159	1 470 587	95 398	17 158	23 016
2020						
Nederivátové závazky	1 303 040	1 303 999	1 203 155	78 771	17 487	4 586
Vklady bank	88 909	89 341	42 665	35 364	8 197	3 115
Vklady klientů	1 035 635	1 035 741	1 021 040	11 651	1 579	1 471
Emitované dluhové cenné papíry	176 128	176 549	137 082	31 756	7 711	0
Ostatní finanční závazky	2 368	2 368	2 368	0	0	0
Derivátové závazky	12 895	12 898	1 403	4 994	4 085	2 416
Podmíněné závazky	157 448	157 448	157 448	0	0	0
Finanční záruky	35 466	35 466	35 466	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	121 982	121 982	121 982	0	0	0
Celkem	1 473 383	1 474 345	1 362 006	83 765	21 572	7 002

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly upraveny tak, aby odražely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

35. Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztrát vlivem vnějších událostí včetně rizika ztrát Banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla Banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České Spořitelny (tzv. Risk Book), která byla vyvinuta ve spolupráci oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Banka speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za

účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Banka úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojišťovací program, který Banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik

z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Banky.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů na návratnosti). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) Erste Group Bank poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení Banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORS (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předseda oblasti řízení rizik – Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Banka se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy k Bance nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Bance. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými Bankou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určení zaměstnanci jsou povinni informovat oddělení compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Oddělení compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

Compliance

Banka založila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů Banky s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídicími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Banky a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zapsanými na těchto seznamech. Oddělení compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam

osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v oddělení compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Oddělení compliance je odpovědné za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. Whistleblowing, nezákonného či neetického jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků Banky v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Banky se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (OSN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE

36. Hmotný majetek, práva k užívání majetku

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávek a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě, které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji) nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Právo k užívání majetku

Účetní pravidla pro leasing včetně práv k užívání majetku viz. poznámka 39 Leasing.

Vlastní hmotný majetek – pořizovací cena

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací a výrobní náklady			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	17 687	3 864	2 175	23 726
Přírůstky (+)	585	244	362	1 191
Úbytky (-)	-4 581	-533	-168	-5 282
Převody (+/-)	0	2	1	3
Aktiva držaná k prodeji (-)	-137	0	0	-137
K 31. prosinci 2020	13 554	3 577	2 370	19 501
Přírůstky (+)	581	174	304	1 059
Úbytky (-)	-295	-224	-453	-972
Převody (+/-)	27	-1 038	1 011	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-297	0	0	-297
K 31. prosinci 2021	13 570	2 489	3 232	19 291

V listopadu 2020 provedla Banka interní restrukturalizaci a převedla tři budovy centrály do tří samostatných dceřiných společností (BP Budějovická, s. r. o., BP Poláčkova, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o.). Z celkového úbytku v roce 2020 představuje částka 4 176 mil. Kč hodnotu těchto budov v pořizovacích nákladech, ty byly po odečtení opravek ve výši 2 906 Kč (viz. tabulka níže) převedeny do dceřiných společností v celkové hodnotě 1 270 mil. Kč.

Vlastní hmotný majetek – oprávky

V mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	-10 555	-2 596	-1 528	-14 679
Odpisy (-)	-643	-189	-214	-1 046
Úbytky (+)	3 253	483	160	3 896
Zrušení znehodnocení (+)	167	0	0	167
Převody (+/-)	0	-1	1	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	113	0	0	113
K 31. prosinci 2020	-7 665	-2 303	-1 581	-11 549
Odpisy (-)	-509	-100	-303	-912
Úbytky (+)	249	210	448	907
Zrušení znehodnocení (+)	-407	0	0	-407
Převody (+/-)	-24	439	-415	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	266	0	0	266
Převody měn	-5	-3	-29	-37
K 31. prosinci 2021	-8 095	-1 757	-1 880	-11 732

Právo k užívání hmotného majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Právo k užívání majetku – Hmotný majetek – pořizovací cena			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	3 531	30	18	3 579
Přírůstky (+)	1 307	25	0	1 332
Úbytky (-)	-259	-4	0	-263
K 1. lednu 2021	4 579	51	18	4 648
Přírůstky (+)	547	23	3	573
Úbytky (-)	-61	-10	0	-71
K 31. prosinci 2021	5 065	64	21	5 150

Právo k užívání hmotného majetku – oprávkky

V mil. Kč	Právo k užívání majetku – Hmotný majetek – pořizovací cena			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	-483	-13	-8	-504
Odpisy (-)	-555	-16	-7	-578
Úbytky (+)	44	4	0	48
Oprávkky	-5	0	0	-5
K 1. lednu 2021	-999	-25	-15	-1 039
Odpisy (-)	-671	-20	-5	-696
Úbytky (+)	24	10	0	34
Oprávkky	-10	0	0	-10
K 31. prosinci 2021	-1 656	-35	-20	-1 711

Účetní hodnota

Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč	Hmotný majetek			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	7 132	1 268	647	9 047
K 31. prosinci 2020	5 889	1 274	789	7 952
K 31. prosinci 2021	5 475	732	1 352	7 559

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti užívané na základě operativního leasingu ve výši 316 mil. Kč (2020: 409 mil. Kč).

Právo k užívání majetku

V mil. Kč	Právo k užívání – Hmotný majetek			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	3 048	17	10	3 075
K 31. prosinci 2020	3 580	26	3	3 609
K 31. prosinci 2021	3 409	29	1	3 439

Zůstatky k 31. prosinci 2021 ve výše uvedených tabulkách, zahrnují hmotný majetek ve výstavbě v hodnotě 785 mil. Kč (2020: 850 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 činila pořizovací cena plně odepsaného stále používaného hmotného majetku 3 378 mil. Kč (2020: 3 646 mil. Kč).

K 31. prosinci 2021 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 1 272 mil. Kč (2020: 812 mil. Kč).

37. Nehmotná aktiva

Nehmotný majetek Banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že Banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, včetně transakčních nákladů. Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li Banka schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a Banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Následně se pořizovací cena snižuje o oprávkky a ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisu nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Počítačový software	4–8
Ostatní (licence, patenty, atd.)	6

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu, proto se neodepisují.

Pořizovací cena

V mil. Kč	Pořizovací cena		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	15 739	1 880	17 619
Přírůstky (+)	1 255	51	1 306
Úbytky (-)	-354	-102	-456
Převody (+/-)	-4	1	-3
K 31. prosinci 2020	16 636	1 830	18 466
Přírůstky (+)	1 305	572	1 877
Úbytky (-)	-141	-913	-1 054
K 31. prosinci 2021	17 800	1 489	19 289

Oprávkky

V mil. Kč	Oprávkky		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	-10 438	-1 641	-12 079
Odpisy (-)	-915	-63	-978
Úbytky (+)	353	102	455
Znehodnocení (-)	-27	0	-27
K 31. prosinci 2020	-11 027	-1 602	-12 629
Odpisy (-)	-929	-122	-1 051
Úbytky (+)	138	493	631
Znehodnocení (-)	-161	0	-161
K 31. prosinci 2021	-11 979	-1 231	-13 210

Účetní hodnota

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2020	5 301	239	5 540
K 31. prosinci 2020	5 609	228	5 837
K 31. prosinci 2021	5 821	258	6 079

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

Pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 614 mil. Kč k 31.12.2021 (2020: 1 490 mil. Kč).

K 31. 12. 2021 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 3 220 mil. Kč (2020: 2 506 mil. Kč).

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, nehmotný majetek, právo k užívání aktiva)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Testování znehodnocení se provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (cash generating unit – CGU), ke které daný majetek patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snižená o prodejní náklady, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisu v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

38. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2021	2020
Náklady a příjmy příštích období	304	268
Ostatní	603	502
Ostatní aktiva	907	770

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 258 mil. Kč (2020: 233 mil. Kč).

LEASING

39. Leasing

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy na základě, které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

Banka jako pronajímatel

Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. V případě finančního leasingu pronajímatel vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Pohledávka se rovná současné hodnotě smluvně dohodnutých plateb s přihlédnutím k případné zbytkové hodnotě. Úrokové výnosy z pohledávky se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu, tj. veškerých pronájmů kromě finančního leasingu, pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku a práva k používání majetku“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Veškeré další leasingové smlouvy Banky jsou klasifikovány jako finanční leasing.

Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou zahrnuty do výkazu o finanční situaci v položce „Pohledávky z finančního leasingu“.

Hlavní aktiva držaná na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2021	2020
Neuhrazené minimální leasingové splátky	227	221
Hrubá investice	227	221
Nerealizované finanční výnosy	-13	-5
Čistá investice	214	216
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	214	216

Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

V mil. Kč	Hrubá investice	Současná hodnota
2021		
Do 1 roku	45	42
1–2 roky	37	35
2–3 roky	36	34
3–4 roky	34	32
4–5 let	29	27
Nad 5 let	46	44
Celkem	227	214
2020		
Do 1 roku	41	41
1–2 roky	39	39
2–3 roky	36	35
3–4 roky	33	33
4–5 let	30	29
Nad 5 let	42	39
Celkem	221	216

V roce 2021 vykázala Banka úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 1,6 mil. Kč (2020: 1,4 mil. Kč). Zisk nebo ztrát z odúčtování pohledávek z finančního leasingu jsou vykázány v řádkové položce „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě“ (Poznámka 8 Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě).

Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Banky podle jednotlivých Stupňů k 31. prosinci 2021 a 2020 je uvedena v následující tabulce:

V mil. Kč	GCA Stupeň 1	CLA Stupeň 1	Účetní hodnota
prosinec 2021			
Vládní instituce	77	-5	72
Ostatní finanční instituce	86	0	86
Nefinanční podniky	51	-3	48
Celkem	214	-8	206
prosinec 2020			
Vládní instituce	86	0	86
Ostatní finanční instituce	76	0	76
Nefinanční podniky	54	0	54
Celkem	216	0	216

Vzhledem k tomu, že nevznikly žádné úvěrové opravné položky, nejsou zveřejněny žádné pohyby.

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázány během roku 2021 a neodúctovány v plné výši do 31. prosince 2021 a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek z finančního leasingu, které Banka držela k 1. lednu 2021 a odúctovány v plné výši během roku 2021, činí nulu.

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Banka nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu

V mil. Kč	2021	2020
Do 1 roku	76	68
1–5 let	231	210
Nad 5 let	49	57
Celkem	356	335

Banka neúčtuje o výnosech z variabilních leasingových splátek. Informace o příjmech z pronájmu naleznete v poznámce 6 Výnosy z operativního pronájmu.

Banka jako nájemce

Nájemce rozeznává právo k užívání aktiva, které představuje jeho právo používat podkladové aktivum a leasingový závazek představující jeho povinnost platit leasingové platby. Výjimku tvoří krátkodobé pronájmy (méně než 12 měsíců) a pronájmy předmětů nízké hodnoty.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje částku počátečního ocenění závazku z leasingu a zahrnuje také další prvky, jako jsou počáteční přímé náklady vzniklé nájemci. Následně se právo k užívání aktiva odepisuje po dobu trvání leasingové smlouvy nebo životnosti aktiva, je-li kratší. Banka používá lineární metodu odpisování. Právo k užívání aktiva je vykázáno v rozvaze jako součást položky „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“. V případě, že jsou dále podnájata třetím stranám a smlouva má charakter finančního leasingu, vykazuje se aktivum jako součást položky „Pohledávky z finančního leasingu“.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené při sjednání smlouvy, a jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové splátky, variabilní leasingové splátky závislé na indexu nebo sazbě, a odhadnutou platbu zaručené zbytkové hodnoty aktiva. Kromě toho se zvažuje realizační cena v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opci využije.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížena o zaplacené leasingové splátky a přeceněna tak, aby zohlednila případná přehodnocení nebo úpravy leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková výpůjční míra skládá ze základní sazby, kterou je Příbor, upravené o příplatek vycházející z ratingu nájemce, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě dvou složek – tržní sazby a specifické sazby pro jednotlivé nemovitosti. Tržní sazba bere v úvahu dobu pronájmu, kredibilitu a základní sazbu Příbor. Specifická sazba nemovitosti představuje přírůstek k tržní sazbě na základě kvality jednotlivých nemovitostí. Ve výkazu o finanční situaci jsou závazky z leasingu uvedeny v řádku „Závazky z leasingu“.

Pravidla užívání aktiv kapitalizovaných v rozvaze vyplývajících z leasingů, u nichž je Banka nájemcem jsou podrobně popsána v poznámce 36 Hmotný majetek, práva k užívání majetku.

Analýza splatnosti závazků z leasingu

2021	Hrubá hodnota	Současná hodnota
V mil. Kč		
Do 1 roku	754	702
1–5 let	2 164	2 038
Nad 5 let	1 134	1 077
Celkem	4 052	3 817
V mil. Kč		
Do 1 roku	738	708
1–5 let	2 295	2 214
Nad 5 let	1 128	1 066
Celkem	4 161	3 988

V průběhu roku 2021 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 39 mil. Kč (2020: 47 mil. Kč). V roce 2021 byly zaúčtovány výdaje ve výši 62 mil. Kč (2020: 56 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 50 mil. Kč (2020: 50 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Zisky z prodeje a zpětného nájmu (sale and lease-back) byly vykázány ve výši 143 mil. Kč (2020: 21 mil. Kč). Výnosy z podnájmu práva k užívání aktiva činily 55 mil. Kč (2020: 109 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2021 činily 886 mil. Kč (2020: 751 mil. Kč). Banka nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2021 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ PODNIKY

40. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

Účasti v dceřiných, přidružených a společných podnicích se oceňují v pořizovacích cenách snížených o ztrátu ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou kapitalizovány jako součást investičních nákladů. Transakční náklady jsou náklady, které lze přímo přiřadit k pořízení investice, například poplatky za právní služby, daně z převodu a další náklady spojené s pořízením.

Počáteční náklady na investice zahrnují také podmíněné protiplnění. Následné přecenění podmíněné protihodnoty klasifikované jako finanční závazek je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

Investice jsou testovány na možnost snížení hodnoty, v případě podezření, že účetní hodnota investice nemusí být zpětně ziskatelná. Pokud je zpětně ziskatelná částka investice (vyšší z jejich reálných hodnot snížených o náklady na prodej a hodnoty z užívání) nižší než jejich účetní hodnota, sníží se účetní hodnota na jejich zpětně ziskatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odepsána při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosů z prodeje a vyřazeným podílem na účetní hodnotě investice je vykázán ve výsledku hospodaření jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, pokud vyřazení vede k sestupnému kroku z dceřiného podniku do společného podniku nebo přidruženého podniku oceněného pořizovací cenou.

Dividendy se nadále vykazují ve výkazu zisku a ztráty, i když je stanoveno právo Banky přijímat platby, s výjimkou případů, kdy představují spíše návratnost investice než návratnost takové investice.

K 31. prosinci 2021	Základní kapitál v mil. Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
CEE Property Development Portfolio B.V.*	20,0	EUR	20 %	20 %	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	1 272
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	100 %	100 %	345
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100 %	100 %	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114,0	CZK	100 %	100 %	985
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100 %	100 %	491
MOPET CZ, a.s., v likvidaci	27,0	CZK	100 %	100 %	0
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	25,0	CZK	100 %	100 %	90
Leasing České spořitelny, a.s.	500,0	CZK	100 %	100 %	3 255
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Holding Card Service, s.r.o.	873,0	CZK	67 %	67 %	583
ČS NHQ, s.r.o.	10,0	CZK	100 %	100 %	310
ČS Seed Starter, s.r.o.	6,0	CZK	100 %	100 %	69
Budějovická Development, s.r.o.	1,0	CZK	100 %	100 %	338
Mezisoučet					9 253
Přidružené podniky					
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0
Celkem					9 253

*) Přestože Banka drží 20 % vydaného základního kapitálu fondů a nemá většinu hlasovacích práv nebo zastoupení v představenstvu, tak jelikož poskytla fondům významné dodatečné financování, tak obdrží v podstatě všechny výnosy a nese v podstatě všechna rizika spojená s touto investicí.

Skupina v průběhu roku dokončila plánovanou likvidaci společností Czech TOP Venture Fund B.V. v likvidaci a brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci. CS Property Investment Limited vstoupila do likvidace 20. prosince 2021 a byla reklasifikována do FVPL v prosinci 2021.

K 31. prosinci 2020	Základní kapitál v mil. Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	120,0	CZK	100 %	100 %	45
CEE Property Development Portfolio B.V.*	20,0	EUR	20 %	20 %	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	1 272
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100 %	100 %	66
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	100 %	100 %	345
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	0
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100 %	100 %	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114,0	CZK	100 %	100 %	985
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100 %	100 %	491
MOPET CZ, a.s.	27,0	CZK	100 %	100 %	0
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	25,0	CZK	100 %	100 %	90
s Autoleasing, a.s.	500,0	CZK	100 %	100 %	2 313
Erste leasing, a.s.	200,0	CZK	100 %	100 %	942
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Holding Card Service, s.r.o.	773,0	CZK	75 %	75 %	583
ČS NHQ, s.r.o.	10,0	CZK	100 %	100 %	210
ČS Seed Starter, s.r.o.	6,0	CZK	100 %	100 %	32
Budějovická Development, s.r.o.	1,0	CZK	100 %	100 %	338
Mezisoučet					9 227
Přidružené podniky					
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0
Bankovní identita, a.s.	3,0	CZK	33 %	33 %	21
Mezisoučet					21
Celkem					9 248

*) Přestože Banka drží 20 % vydaného základního kapitálu fondů a nemá většinu hlasovacích práv nebo zastoupení v představenstvu, tak jelikož poskytl fondům významné dodatečné financování, tak obdrží v podstatě všechny výnosy a nese v podstatě všechna rizika spojená s touto investicí.

V lednu 2020 se ke Skupině připojily nové společnosti BP Poláčkova, s. r. o., BP Budějovická, s. r. o., BP Olbrachtova, s. r. o. Společnost Erste Corporate Finance, a.s. změnila v květnu 2020 svůj název na ČS Seed Starter, a.s.

V průběhu roku 2020 banka dokončila plánovanou likvidaci společností VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci.

ČASOVÉ ROZLIŠENÍ, REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SOUDNÍ ŘÍZENÍ

41. Ostatní závazky

V mil. Kč	2021	2020
Výnosy a výdaje příštích období	453	389
Různé závazky	4 170	3 290
Ostatní závazky	4 623	3 679

Různé závazky se skládají hlavně z účtů nevypořádaných plateb ve výši 874 mil. Kč (2020: 861 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2021 ve výši 1 728 mil. Kč (2020: 1 626 mil. Kč), z toho 34 mil. Kč (2020: CZK 29 mil. Kč) je závazek týkající se úhrad vázaných na akcie.

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2021 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 453 mil. Kč (2020: 389 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2021, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 198 mil. Kč (2020: 174 mil. Kč).

42. Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že Banka má současnou povinnost v důsledku minulé události a je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykazány v položce „Rezervy“. Zahnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykazány v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykazány v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v položce „Náklady na zaměstnance“.

Banka vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Banky.

Finanční záruky

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Banka jako ručitel vyazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměnu přijatou za poskytnutou záruku.

Přijatá odměna se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z poplatků a provizí“ pod „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu trvání záruky.

Pokud je Banka držitelem záruk, závisí posouzení vykazování na skutečnosti, zda je finanční záruka považována za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Banka považuje za nedílnou součást ty záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaného finančního aktiva. Pokud má Banka v úvěrové smlouvě možnost vyžadovat záruku, pak je tato záruka také považována za nedílnou součást.

Finanční záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy, jsou zahrnuty v odhadech očekávaných úvěrových ztrát ze souvisejících finančních aktiv. Odměny placené za tyto záruky a ostatní úvěrová posílení jsou zohledněny v efektivní úrokové sazbě (EIR) souvisejících finančních aktiv.

Finanční záruky, které nejsou nedílnou součástí, se ve výkazu o finanční situaci vykazují jako aktiva na úhradu v položce „Ostatní aktiva“. Při měření ECL se neberou v úvahu a jsou oceňovány samostatně a ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty u zaručených finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by Bance nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí, jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Vykázání rezerv vyžaduje posouzení, zda má Banka současný závazek v důsledku minulé události a zda je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude zapotřebí odliv zdrojů. Při stanovení výše rezervy jsou dále nezbytné odhady, pokud jde o výši a načasování budoucích peněžních toků. Další podrobnosti o rezervách na podrozvahová úvěrová rizika jsou popsány v poznámce 32 Řízení rizik. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro uznání rezerv, jsou popsána v poznámce 43 Podmíněné závazky.

V mil. Kč	2021	2020
Restrukturalizace	59	93
Nevyřešené právní spory	1 981	1 727
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 174	1 204
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	453	427
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	441	362
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky - nesplácené	280	415
Rezervy na nevýhodné smlouvy	0	3
Ostatní rezervy	374	39
Rezervy	3 588	3 066

Rezervy na právní spory jsou podrobně vysvětleny v poznámce 43 Podmíněná aktiva a závazky.

Restrukturalizační rezerva byla vytvořena na konci roku 2019 pro další fázi reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary Banky a jejich zaměstnanci. Očekává se, že reorganizace bude dokončena v roce 2022.

Pod položkou „Nevyřešené právní spory“ jsou zveřejněna ustanovení týkající se soudních sporů z úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 43 část Soudní spory).

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	leden 2021	prosinec 2021				leden 2020	prosinec 2020
Stupeň 1	427	1 126	-544	-202	-242	-112	453
Stupeň 2	362	0	-125	408	-96	-108	441
Nesplácené	415	0	-118	24	32	-73	280
Celkem	1 204	1 126	-787	230	-306	-293	1 174
	leden 2020						prosinec 2020
Stupeň 1	215	2 583	-691	-316	-1 364	0	427
Stupeň 2	103	0	-403	276	386	0	362
Nesplácené	442	0	-171	14	130	0	415
Celkem	760	2 583	-1 265	-26	-848	0	1 204

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrových příslibů a poskytnutých finančních záruk v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty a finančních záruk jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými Stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeražení souvisejících příslibů a poskytnutých záruk ze Stupně 1 k 1. lednu 2021 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2021 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeražením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané nedostatečné peněžní toky po celou dobu životnosti příslibů a poskytnutých záruk v selhání.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Objem příslibů a poskytnutých záruk ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2021 přeraženy do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2021 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázané v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2021	2020
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	17 064	15 025
Do Stupně 1 ze Stupně 2	7 812	1 766
Přesuny mezi Stupněm 2 a Nesplácenými		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	314	135
Do Stupně 2 ze Stupně 3	36	217
Přesuny mezi Stupněm 1 a Nesplácenými		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	154	294
Do Stupně 1 ze Stupně 3	35	269

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázané během roku 2021 a nebyly doúčtovány v plné výši do 31. prosince 2021, činila 81 963 mil. Kč (2020: 63 539 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2021 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2021, činí 56 049 mil. Kč (2020: 38 182 mil. Kč).

Ostatní rezervy

V mil. Kč	K prosinci 2020	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	K prosinci 2021
Nevyřešené právní případy	1 727	265	-10	-1	0	1 981
Rezerva na restrukturalizaci	93	59	-63	-30	0	59
Ostatní rezervy	43	7	-1	-1	326	374
Rezervy	1 863	331	-74	-32	326	2 414

V mil. Kč	K prosinci 2019	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	K prosinci 2020
Nevyřešené právní případy	1 727	1	0	-1	0	1 727
Rezerva na restrukturalizaci	79	55	-41	0	0	93
Ostatní rezervy	38	2	-2	0	5	43
Rezervy	1 844	58	-43	-1	5	1 863

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užiteků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

43. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Bance.

Proti Bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Banky. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Banka vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázan.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Banka se domnívá, že různé soudní

spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci budoucí, provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnaní závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Banka o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 42 Rezervy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro

úvěrovou činnost Banky. Vedení Banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditiv a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2021 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2021 činila celková částka těchto rezerv 1 174 mil. Kč (2020: 1 204 mil. Kč). Viz poznámka 42 Rezervy.

V mil. Kč	2021	2020
Závazky ze záruk a akreditivů	14 113	35 466
Nečerpané úvěrové a ostatní přísliby	169 954	121 982
z toho úvěrové přísliby	144 360	121 152
Celkem	184 067	157 448

KAPITÁLOVÉ NÁSTROJE, VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVY

44. Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části IV „Výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2021	2020
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Dodatečné kapitálové nástroje	9 040	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	109 690	109 619
Vlastní kapitál celkem	133 942	141 978

Základní kapitál Banky (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázan ve výši zapsané v obchodním rejstříku. K 31. prosinci 2021 tvoří splacený základní kapitál 152 000 000 ks kmenových akcií s hlasovacím právem. Banka dále vydala dodatečný kapitál AT1 (Additional Tier 1, dále „AT1“). Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Vlastnosti dodatečného Tier 1 (AT1) emitovaného kapitálu splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013). V prosinci 2015 vydala Banka emisi kapitálových nástrojů AT1 denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč). V červnu 2019 Banka uskutečnila druhou emisi kapitálu AT1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč). V prosinci 2021 Banka svolala první emisi AT1 v hodnotě 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč, z toho 484 mil. Kč kurzový výsledek byl zaúčtován do nerozděleného zisku). Vydaný kapitál AT1 je vykázan v řádku „Dodatečné kapitálové nástroje“.

V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) Banka nemá povinnost dodat držitelé AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a AT1 nemá datum splatnosti.

Hlavní důvody pro vydání AT1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny - plné uplatňování Nařízení o úvěrovém riziku („CRR“). Celkové kapacity k absorpci ztrát („TLAC“)/Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Vlastní kapitálové nástroje se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionářem Banky. O dividendách z kmenových akcií rozhoduje Řádná valná hromada. Výplaty kupónů z dodatečného kapitálu AT1 zaznamenané ve vlastním kapitálu nepotřebují schválení, ale v případě nezaplacení by bylo nutné rozhodnutí Představenstva Banky.

Banka převzala 1. ledna 2021 českou pobočku banky „Waldviertler Sparkasse AG“ (WSPK). Banka se rozhodla použít metodu sdružení podílů (tzv. „prospektivní metoda“) bez přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu. Finanční dopad této transakce s ohledem na výše uvedený princip představoval snížení vlastního kapitálu o 267 mil. Kč.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2021		2020	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

DALŠÍ INFORMACE

45. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k Bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Banky, právnické osoby mající kontrolu nad Bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Banky a osobám majícím kontrolu nad Bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti Banky, které zahrnují přímé i nepřímé investice s řídicím podílem, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádané výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Banka nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2021					2020				
	Erste Group Bank AG	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	998	0	0	81	0	1 451	0	0	36	0
Finanční aktiva k obchodování	8 590	0	0	0	0	5 070	0	0	0	0
Finanční aktiva vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	744	0	0	0	0	443	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 270	26 575	0	170	33	9 022	21 426	0	311	25
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6	223	1	118	0	10	106	0	87	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	504	0	0	0	0	732	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	725	0	1	0	0	649	0	1	0
Závazky										
Finanční závazky k obchodování	6 796	0	0	0	0	4 940	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	34 716	1 966	14	248	107	62 220	2 870	6	363	77
Emitované dluhové cenné papíry	200 195	6 630	0	0	0	163 609	6 630	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 634	0	0	0	0	234	0	0	0	0
Ostatní finanční závazky	0	710	0	1	0	19	646	0	44	0
Ostatní závazky	0	137	0	1	0	0	75	0	1	0
Výkaz zisku a ztráty										
Čistý úrokový výnos	-1 306	99	0	3	1	-1 000	99	0	3	1
Čistý výnos z poplatků a provizí	109	603	0	1 150	0	61	785	0	945	0
Výnosy z dividend	0	49	0	0	0	0	-97	0	-11	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	6 983	0	0	0	0	-2 569	8	0	0	0
Výnos z pronájmu a operativního leasingu	0	4	7	3	0	0	21	8	4	0
Ostatní správní náklady	-287	-114	-44	-830	-106	-209	-99	-44	-814	-106
Ostatní provozní výsledek	26	95	2	13	0	27	300	2	0	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	6 179	12 947	8	361	0	1 134	13 157	8	555	0

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnují osoby úplně nebo částečně vlastněné Erste Group Bank.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2021 zahrnují zejména poskytnuté dlouhodobé půjčky společností Leasing ČS, a.s. ve výši 18 006 mil. Kč (2020: 15 061 mil. Kč) a Factoring České spořitelny, a.s. ve výši 6 355 mil. Kč (2020: 4 006 mil. Kč).

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především repo obchody s Erste Group Bank AG ve výši 34 218 mil. Kč (2020: 61 088 mil. Kč).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG k 31. prosinci 2021 zahrnují zejména deriváty k obchodování v hodnotě 8 561 mil. Kč (2020: 4 996 mil. Kč).

Finanční aktiva držaná k obchodování pro Erste Group Bank AG k 31. prosinci 2021 zahrnují především deriváty určené k obchodování ve výši 8 561 mil. Kč (2020: 4 996 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (4 232 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 29 984 mil. Kč))

a v eurech (29 985 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 30 701 mil. Kč), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí -0,1 % až 2,75 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Termínové vklady jsou denominované především eurech, úrokové míry u termínových vkladů jsou v rozmezí -0,1 % až 2,76 % a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2021 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2021 a 2020 se čistý obchodní výsledek a čistý výsledek z přecenění na reálnou hodnotu skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Poskytnuté úvěrové přísliby, finanční záruky a další přísliby zahrnují zejména rizikovou účast ve společnostech Leasing ČS, a.s.

a Factoring, a.s. ve výši 5 881 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 3 482 mil. Kč), které byly uzavřeny na základě běžných obchodních podmínek (tzv. „arms-length“ podmínky).

Podmínky emitovaných dluhových cenných papírů jsou popsány v poznámce 18.

Odměny členů představenstva

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

V mil. Kč	Krátkodobé benefity		Dlouhodobé benefity				Součet
	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Odměny spojené s výkonem				
Předchozí roky (peněžní část)			Předchozí roky (nepeněžní část – certifikáty)	Předchozí roky (nepeněžní část – fantomové akcie)			
Board total							
2021	61	2	16	21	6		106
2020	63	2	17	14	0		96

Položka Ostatní odměny zahrnuje naturální příjmy plynoucí z využívání vozového parku pro osobní potřebu členů představenstva.

Členové představenstva nečerpají penzijní přípojištění. Pan Brávek obdržel v roce 2021 jako odstupné 6,9 mil. Kč. V roce 2020 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Všechny výše uvedené příjmy vyplácí Banka. Členové představenstva nemají žádné příjmy od žádné ze společností ovládaných Bankou. Pohyblivá složka odměny členů představenstva zahrnuje:

- platby v hotovosti a
- nepeněžní bezhotovostní platby ve formě ČS výkonnostních certifikátů a akciových ekvivalentů ve formě akcií Erste Group Bank (tzv. fantomové akcie).

Žádné z nich nejsou obchodovány na burze, ale jsou vypláceny v hotovosti po uplynutí rozhodného období na základě definovaných kritérií. Banka účtuje o závazku za služby poskytnuté členy představenstva (viz také poznámka 41. Ostatní závazky).

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vztahuje ke službám poskytnutým členy představenstva v běžném roce („období plnění“). Úhrady jsou podmíněny výsledky Banky v běžném roce a v následujících pěti letech. Skutečná variabilní výplata odměny vázaná na výkon (část hotovostní a nepeněžní) je rozdělena na zálohovou (40 %) a odloženou tranši odměny (60 %). Maximálně 20 % celkové variabilní odměny se skládá z hotovostní platby splatné v prvním následném roce po období poskytnutí služby a nejméně 20 % odměny je přiznáno ve formě nepeněžních nástrojů. 30 % odložených plateb odměny se poskytuje v hotovosti a 30 % v nepeněžních nástrojích.

Nepeněžní nástroje pro zálohové a odložené tranše odměn se skládaly z tzv. fantomových akcií (50 %) a výkonnostních certifikátů ČS (50 %). Oba nepeněžní nástroje budou vyplaceny v hotovosti

při splatnosti. Tyto složky – jak zálohová, tak odložená část – musí být zachovány po celou dobu odložení.

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vypočítá jako fixní příjem vynásobený bonusovým potenciálem (100 % pro členy představenstva) a bonusovým multiplifikátorem, kde hodnota bonusového multiplifikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení Strategie a Obchodní části (hodnocení stanovených výkonnostních ukazatelů; celková váha 75 %) a část Leadership (celková váha 25 %). Roční variabilní odměna členů představenstva jako manažerů běžně činí méně než 4 % celkového ročního objemu variabilních odměn v Bance jako celku.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení každého kalendářního roku prostřednictvím Top Executive Appraisal Committee (TEAC). Výstupy z TEAC pak posuzuje výbor pro odměňování dozorčí rady. Dozorčí rada rozhoduje o nastavení odměn členů představenstva na základě návrhu výboru pro odměňování.

Celková variabilní odměna vázaná na výkon – s přihlédnutím jak k aktuální odměně založené na období výkonu, tak k případnému snížení výplaty dříve vydělaných částek – se přiznává pouze v případě, že účastník zůstane v zaměstnání a je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná na základě výkonosti Banky. Pokud by některé z těchto kritérií neumožňovalo udělení plného bonusu, až 100 % celkové pohyblivé odměny podléhá malusu nebo ujednáním o zpětném získání.

Variabilní odměna vázaná na výkon členů představenstva za účetní období 2021 byla odhadnuta na 47 mil. Kč (2020: 31 mil. Kč).

Na konci roku 2021 je nesplacená částka závazku z peněžní části bonusového programu pro členy představenstva sestávajícího z běžného i minulých let (odložená část) 38 mil. Kč (2020: 33 mil. Kč) a za nepeněžní část je 80 mil. Kč (2020: 35 mil. Kč), z čehož 34 mil. Kč tvoří fantomové akcie.

Nepeněžní výkonové odměňovací prostředky

Fantomové akcie

Platby vázané na akcie (fantomové akcie) jsou pohyblivé složky odměny, které jsou – v souladu s politikou odměňování Banky – odloženy po dobu pěti let a jsou udělovány pouze v případě, že je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a oprávněné na základě výkonnosti Banky. Vyplacená částka závisí na průměrné ceně akcií Erste Group Bank AG v roce platby. Vzhledem k tomu, že Banka ve výkonnostním roce přijme služby, je celková odhadovaná částka vyplacených bonusů časově rozlišována do výkazu zisku nebo ztráty a vykázána jako závazek v rozvaze. Složka bonusové výplaty vázaná na akcie je měřena příslušnou průměrnou cenou akcií vypočtenou v běžném finančním roce. Následné úpravy v důsledku změn ceny akcií se účtují do výkazu zisku nebo ztráty. K 31. prosinci 2021 je ocenění založeno na průměrné vážené denní ceně akcií Erste Group Bank AG v roce 2021 ve výši 32,95 EUR (2020: 21,81 EUR) za akcii. Výplaty úhrad vázaných na akcie se provádějí jeden rok po stanovení konečné částky.

Fantomové akcie jsou vypořádány v hotovosti, a proto se s nimi zachází jako s úhradami vázanými na akci vypořádanými v hotovosti. Průměrná denní vážená cena fantomové akcie se vypočítá na základě oficiálních informací DataStream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z údajů zveřejněných na vídeňské burze (Wiener Börse).

Počet fantomových akcií přidělený členům představenstva se vypočítá vydělením příslušného hrubého bonusu průměrnou denní

váženou cenou akcií Erste Group Bank za sledované období. Za výkonnostní období 2021 obdrží členové představenstva ekvivalent 14 528 ks fantomových akcií s průměrnou cenou 32,95 EUR.

Na konci rozhodného období, kdy jsou fantomové akcie splatné, jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrné denní vážené ceny akcie v posledním uzavřeném roce předcházejícím roku, ve kterém jsou akcie vypláceny.

Výkonnostní certifikáty ČS

Banka jako nepeněžní výkonově vázané nástroje používá také výkonnostní certifikáty ČS, jejichž charakter je „ostatní instrumenty“, jak je popsáno v článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014.

Ocenění Finanční skupiny ČS je založeno na každoročním testu snížení hodnoty prováděné na úrovni mateřské společnosti EGB. Srovnání výsledku hodnoty FSČS v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu slouží ke zjištění meziroční změny hodnoty certifikátů. Základem pro ocenění je pětiletý plán, který Banka sestavuje s využitím několika nejmodernějších parametrů s cílem odůvodnit finanční výsledky v následujících pěti po sobě jdoucích letech. Při přípravě plánu se přihlíží k makroekonomickému výhledu, současné výkonnosti, očekávanému růstu a k dodržování obchodní strategie. Všechny regulatorní požadavky jsou považovány za klíčové výstupy pětiletého plánu – zejména požadavky týkající se kapitálu a likvidity. „Staré“ výkonnostní certifikáty používané do roku 2018 se neudělují, stále se však vyplácejí jejich odložené části (poslední část bude vyplacena v roce 2024).

46. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny (bez DPH) auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2021	2020
Poplatky za audit	18	16
Ostatní ověřovací služby	7	6
Celkem	25	22

47. Aktiva držená k prodeji a závazky spojené s aktivy drženými k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty

identifikovaná u vyřazované skupiny převyšší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Banka tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2021	2020
Aktiva držena k prodeji	20	24

Ke konci roku 2020 byla Energie ČS, a. s. prodána. Zbývající část aktiv držených k prodeji tvoří budovy k prodeji, které jsou důsledkem trvajících optimalizací poboček.

48. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv Banky podle očekávaných splatností k 31. prosinci 2021 a 2020:

V mil. Kč	2021		2020	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 663	0	36 459	0
Finanční aktiva k obchodování	15 561	0	11 382	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	1 556	836	1 427	976
Kapitálové nástroje	0	836	0	976
Dluhové cenné papíry	812	0	944	0
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	40	0
Úvěry a pohledávky za bankami	744	0	443	0
Finanční aktiva ve FVOCI	2 065	27 766	2 864	16 653
Dluhové cenné papíry	2 065	27 766	2 864	16 653
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	464 925	985 431	522 438	843 806
Úvěry a pohledávky za bankami	359 227	1 714	416 422	1 684
Úvěry a pohledávky za klienty	78 169	691 915	73 257	627 328
Dluhové cenné papíry	27 530	291 801	32 759	214 794
Zajišťovací účetní deriváty	607	0	2 654	0
Pohledávky z finančního leasingu	0	206	0	216
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	0	10 998	0	11 561
Nehmotný majetek	0	6 079	0	5 837
Účasti v dceřiných přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	9 253	0	9 248
Daňové pohledávky	992	0	1 403	0
Odložené daňové pohledávky	0	2 333	0	629
Ostatní aktiva	907	0	770	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	5 465	4	555	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika	-10	0	12	0
Nehmotná aktiva držena k prodeji	20	0	24	0
AKTIVA CELKEM	528 751	1 042 906	579 988	888 926
Finanční závazky k obchodování	15 392	0	12 895	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 653	0	3 784	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	605 877	789 047	636 154	663 102
Závazky z leasingu	702	3 115	708	3 280
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 718	0	267	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika	0	0	1	0
Udělené přísliby a garance	0	1 175	0	1 203
Ostatní rezervy	0	2 413	0	1 863
Daňové závazky	0	0	0	0
Ostatní závazky	4 623	0	3 679	0
ZÁVAZKY CELKEM	641 965	795 750	657 488	669 448

Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Banky (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2021	2020
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (Poznámka 18)	176 128	12 304
Peněžní toky vykázané v rámci běžných peněžních toků z finančních činností	44 098	163 825
Nepeněžní úpravy	-240	-1
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci (Poznámka 18)	219 986	176 128

Nepeněžní úpravy představují především vliv kurzu.

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2021	2020
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1. lednu (Poznámka 39)	3 988	3 192
Peněžní toky vykázané v rámci běžných peněžních toků z finančních činností	-861	-751
Nepeněžní úpravy	690	1 547
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci (Poznámka 39)	3 817	3 988

Nepeněžní úpravy zahrnují především úrokové náklady ze závazků z leasingu.

49. Události po rozvahovém dni

K 1. lednu 2022 společnost Mopet CZ, a.s. vstoupila do likvidace. K 16. únoru 2022 byla založena dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.

Ruská federace podporovaná Běloruskem napadla 24. února 2022 Ukrajinu. Takovýto bezprecedentní čin téměř okamžitě vyvolal silnou reakci včetně ekonomických sankcí uvalených nejen na Ruskou federaci a Bělorusko, ale i na obchodní společnosti a soukromé osoby. Světový trh navíc omezil své obchodní aktivity vůči Ruské federaci a Bělorusku. Následkem těchto událostí a z důvodu hromadného vybírání vkladů ze strany klientů bylo se Sberbank CZ, dceřinou společností ruské státní centrální banky, zahájeno správní řízení o odnětí bankovní licence. Tyto skutečnosti považuje Banka za neupravující následné události.

Banka byla morálně zasažena tak hrozným činem a plně válku odsuzuje. Ekonomický dopad na ni je však spíše omezený. Banka má vůči Ruské federaci nebo společnostem se sídlem v Rusku zanedbatelnou úvěrovou angažovanost a její obchodní aktivity v RUB jsou nevýznamné. Proto ani vojenská agrese Ruska proti Ukrajině, ani současné ekonomické sankce proti Rusku nepředstavují významnou hrozbu pro finanční stabilitu Banky.

Banka si je vědoma, že někteří její klienti působí v Rusku nebo na Ukrajině, ale v současné době není schopna kvantifikovat dopad na jejich schopnost splácet své úvěrové angažovanosti. Banka jejich ekonomickou situaci pečlivě vyhodnocuje a bude náležitě reagovat.

50. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Českou spořitelnou, a.s.

Název společnosti	Sídlo	Hlavní činnost
Dceřiné podniky		
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemí	Investice do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Praha	Investice do nemovitostí
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemí	Investice do nemovitostí
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	Obchodní poradenství
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	Factoring
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	Penzijní pojištění
Mopet CZ, a.s., v likvidaci	Praha	Mobilní platební služby
REICO investiční společnost ČS, a.s.	Praha	Investice do nemovitostí
Leasing České spořitelny, a.s.	Praha	Leasing
Stavební spořitelna ČS, a.s.	Praha	Stavební spoření
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	Správa vlastnictví
ČS NHQ, s.r.o.	Praha	Investice do nemovitostí
Budějovická development, s.r.o.	Praha	Investice do nemovitostí
ČS Seed Starter, a.s.	Praha	Investiční služby
Přidružené podniky		
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování veřejných zakázek
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	Zahraniční platební služby

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Představenstvo společnosti Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“ nebo „**Zpracovatel**“ nebo „**ČS**“), zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) za účetní období kalendářního roku 2021 (dále jen „**Rozhodné období**“).

Česká spořitelna je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují popsané vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládacími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

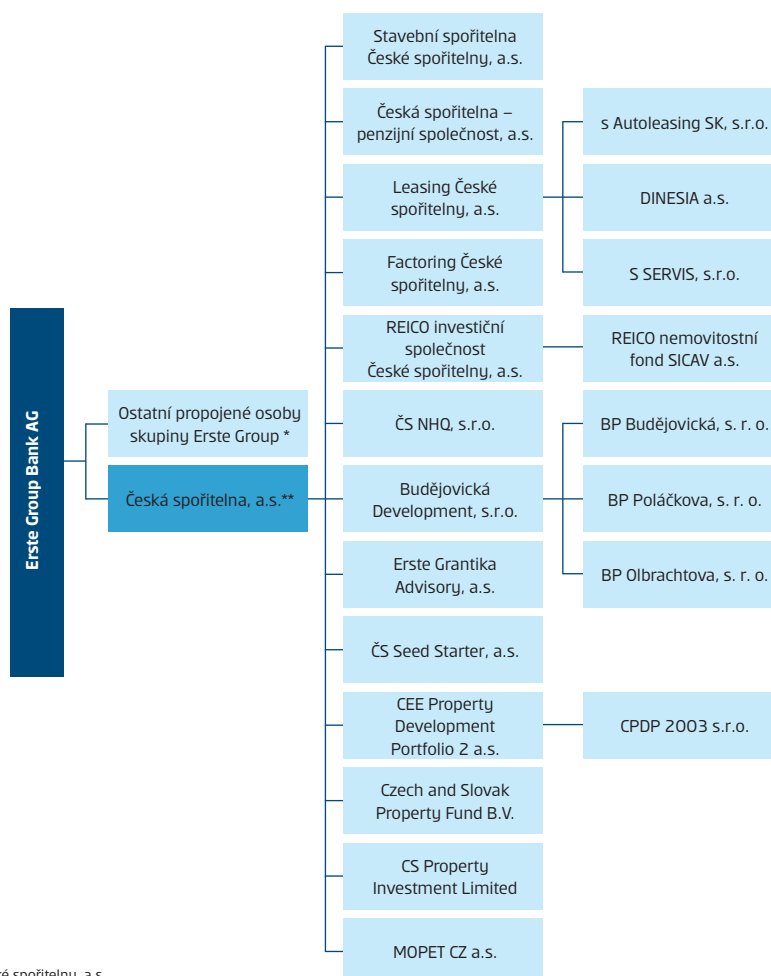
Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly uzavřeny níže uvedené smlouvy platné v daném účetním období a v daném

účetním období byla přijata či uskutečněna popsaná právní jednání a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

A. Finanční skupina České spořitelny, a.s.

Česká spořitelna po celé Rozhodné období byla součástí koncernu, ve kterém je ovládací osobou Erste Group Bank AG (dále jen „**Koncern**“ nebo „**Erste Group**“). Údaje o osobách náležejících do Erste Group se uvádí k 31. prosinci 2021.

Struktura vztahů v Koncernu je graficky znázorněna v následujícím grafu:



* společnosti uvedené v části C

** společnosti uvedené v části C se 100 % podílem České spořitelny, a.s.

B. Ovládající osoby

Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank nebo EGB“).

Erste Group Bank AG je mateřskou společností skupiny Erste Group a v Rozhodném období přímo ovládá Společnost jako její jediný akcionář. Akcie Erste Group Bank jsou obchodované na burze cenových papírů ve Vídni, Praze a Budapešti. Erste Group zahrnuje přímo nebo nepřímo kontrolované společnosti. Informace o akcionářské struktuře Erste Group Bank jsou publikované v účetní závěrce Erste Group Bank za rok 2021 a aktuální informace jsou také dostupné na webových stránkách Erste Group Bank.

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Skupina Erste Group

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**, Promenade 11–13, Linec, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana s.a.**, Regina Elisabeta Bvd 5, Bucharest, Rumunsko
- **Banka Sparkasse d.d.**, Cesta v Kleče 15, Ljubljana, Slovinsko
- **CEE Property Development B.V.**, Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemí
- **Epsilon Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste & Steiermärkische Bank d.d.**, Jadranski Trg 3a 51000 Rijeka, Rijeka, Chorvatsko
- **Erste Asset Management GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Rakousko
- **Erste Bank a.d.**, Novi Sad, Bulevar oslobođenja No.5, 21000 Novi Sad, Srbsko
- **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Zrt**, Népfürdő u. 24-26, Budapest, Maďarsko
- **Erste Befektetési Zrt.**, Nefuerd Utca 24-26. 8. EM, Budapest, Maďarsko
- **Erste Group Card Processor d.o.o.**, Radnička cesta 45, Zagreb, Chorvatsko
- **Erste Group Immorent ČR s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste Group Immorent GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Rakousko
- **Erste Group IT HR društvo s ograničenom odgovornošću za usluge informacijskih tehnologija**, Jurja Haulika 19/A, Bjelovar, Chorvatsko
- **Erste Group IT International GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Rakousko
- **Erste Group Shared Services s.r.o.**, Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **Erste Securities Polska S.A.**, ul. Królewska 16, Warsaw, Polsko
- **George Labs GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Rakousko
- **Intermarket Bank AG**, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Rakousko
- **OMEGA IMMORENT s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Procurement Services CZ s.r.o.**, Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
- **Proxima Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Slovenská sporiteľňa a.s.**, Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Sparkasse Bank dd Bosna i Hercegovina**, Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, Bosna a Hercegovina
- **SPARKASSE BANK MAKEDONIJA AD SKOPIJE**, Makedonija Str. No 9-11, Skopje, Makedonie
- **Theta Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Waldviertler Sparkasse Bank AG**, Sparkassenplatz 3, Zwett, Rakousko
- **Zeta Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Skupina České spořitelny

- **BP Budějovická, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **BP Olbrachtova, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **BP Poláčkova, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **brokerjet České spořitelny a.s., v likvidaci**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Budějovická Development, s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **CEE Property Development Portfolio 2 a.s.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
- **CPDP 2003 s.r.o.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
- **CS Property Investment Limited**, Diomidous street 10, Nicosia, Kypr
- **Czech and Slovak Property Fund B.V.**, Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, Nizozemí
- **Czech TOP Venture Fund B.V., v likvidaci**, Postweg 11, Groesbeek, Nizozemí
- **Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**, Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika
- **ČS NHQ, s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **ČS Seed Starter, a.s.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **DINESIA a.s.**, Střelnická 8, Praha 8, Česká republika
- **Erste Grantika Advisory, a.s.**, Jánská 448/10, Brno, Česká republika
- **Factoring České spořitelny, a.s.**, Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
- **Holding Card Service s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **Leasing České spořitelny, a.s.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
- **MOPET CZ a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Realitní společnost České spořitelny a.s. v likvidaci**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika
- **REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.**, Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika
- **REICO nemovitostní fond SICAV a.s.**, Antala Staška 79, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **s Autoleasing SK, s.r.o.**, Vajnorská 100/A 831 04 Bratislava, Slovensko
- **S SERVIS, s.r.o.**, Horní náměstí 3561/14, Znojmo, Česká republika
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnutí

Česká spořitelna je členem skupiny Erste Group, kde mateřskou společností skupiny je Erste Group Bank AG, sídlící v Rakousku. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS byla vytvořena za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve FSČS je graficky znázorněna v části A až C.

Členové FSČS se řídí systémem jednotného skupinového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídicí osoby na prosazování jednotné politiky skupiny a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání skupiny. Systém jednotného skupinového řízení je zahrnut především ve skupinových standardech. Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:

- a) komplexní nabídka finančních služeb pro cílové segmenty klientů,
- b) vysoká míra vzájemné spolupráce a synergií,
- c) společně sdílené distribuční a komunikační kanály,
- d) spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS,
- e) společně sdílené služby.

Členové FSČS tvoří konsolidovanou skupinu charakterizovanou skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, pravidly řízení rizika na konsolidované bázi, regulačními omezeními a dohledem na konsolidované bázi.

Ze vztahů mezi propojenými osobami plynou pro Českou spořitelnu výhody spojené především s využitím dostupných kapacitních

zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit, znalosti prostředí i používaných systémů apod. Jednotnost systémů a procesů pak umožňuje širokou synergii napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných činností pro obchodní aktivity členů FSČS může představovat určitou míru rizika v případě mimořádných situací. Pro eliminaci těchto potenciálních rizik jsou zpracovány a testovány Business Continuity Plans.

E. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií. Veškeré obchodní vztahy níže uvedené, které Česká spořitelna, a.s. uskutečnila v daném roce s propojenými osobami jsou uskutečnené za běžných tržních podmínek a žádná újma z transakcí nevznikla.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztráty České spořitelny

Položky výkazu zisků a ztráty		Ovládající osoba	Ostatní propojené osoby
v mil. Kč	Typ smlouvy		
Čisté úrokové výnosy*	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínových depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, přijatých úvěrů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	-1 306	102
Čisté výnosy z poplatků a provizí	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínových depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, přijatých úvěrů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	101	1 753
Výnosy z dividend	Rozhodnutí valné hromady.	0	49
Čistý zisk z obchodních operací	Smlouvy o poskytnutí derivátu k obchodování, smlouvy o pořízení derivátů k obchodování.	6 983	0
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	Smlouvy o nájmu, pronájmu.	0	14
Všeobecné správní náklady	Smlouvy nebankovního charakteru.	-287	-988
Ostatní provozní výsledek	Smlouvy nebankovního charakteru.	26	110

* Česká spořitelna v rámci obchodů s ovládající osobou drží větší objem depozit, než poskytuje úvěry.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Položka výkazu o finanční situaci		Ovládající osoba	Ostatní propojené osoby
v mil. Kč	Typ smlouvy		
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	Smlouvy o zřízení a vedení běžných, termínových, vkladových a investičních účtů.	998	81
Finanční aktiva k obchodování	Smlouvy o pořízení dluhopisů a podobných cenných papírech, smlouvy o pořízení derivátů k obchodování.	8 590	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceněná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů.	744	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů.	1 270	26 745
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy o pořízení derivátů k zajištění	504	0
Pohledávky z finančního leasingu, pohledávky z obchodního styku a ostatní aktiva	Smlouvy nebankovního charakteru.	6	1 067

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Položka výkazu o finanční situaci		Ovládající osoba	Ostatní propojené osoby
v mil. Kč	Typ smlouvy		
Finanční závazky k obchodování	Smlouvy o poskytnutí derivátu k obchodování	6 796	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Smlouvy o vedení běžných a termínových účtů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	234 911	8 858
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy o poskytnutí derivátu k zajištění	1 634	0
Ostatní pasiva	Smlouvy nebankovního charakteru.	0	849

Jiné bankovní-obchodní vztahy s propojenými osobami

Položka mimo výkaz o finanční situaci/výkaz zisků a ztráty		Ovládající osoba	Ostatní propojené osoby
v mil. Kč	Typ smlouvy		
Poskytnuté záruky	Smlouvy o poskytnutí záruk	72	5 889
Termínované kontrakty	Termínované kontrakty	460 065	0
Obchody s akciemi propojených osob	Smlouvy o distribuci akcií propojených osob	3 165	0
Vyplacené dividendy	Rozhodnutí valné hromady ze dne 20. 9. 2021	5 360	0
Vyplacené úroky z Additional Tier 1 kapitálových nástrojů	Rozhodnutí valné hromady ze dne 27. 4. 2021	976	0

F. SMLUVNÍ VZTAHY

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy bankovního a nebankovního charakteru s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je uvedeno v části E. Všechny bankovní smlouvy byly uzavřeny za standardních podmínek dle ceníku ČS, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku a veškeré nebankovní smlouvy byly uzařeny za standardních obchodních podmínek. V účetním období nevznikla ČS žádná případná újma z těchto smluv.

SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, KTERÉ BYLY V ROZHODNÉM OBDOBÍ PLATNÉ**SMLUVNÍ VZTAHY STANDARDNÍHO BANKOVNÍHO CHARAKTERU**

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	GMSLA	SFTR, BAIL IN, ESTR FALL BACK	2021	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Správa hotovosti	EUR Smlouva o běžném účtu	2020	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Správa hotovosti	Smlouva o klientském účtu (nostro účty)	2020	Nevznikla
Erste Group Bank AG	GMSLA	Globální rámcová smlouva o půjčování cenných papírů	2019	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Správa hotovosti	Kč Smlouva o běžném účtu	2019	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Správa hotovosti	Business24 – Světlo	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Provizní dohoda	Komisionářská smlouva o zprostředkování koupě nebo prodeje cenných papírů	2011	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Provizní dohoda	Komisionářská smlouva o zprostředkování koupě nebo prodeje cenných papírů	2007	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Provizní dohoda	Mandátní smlouva o uzavření derivátového obchodu	2003	Nevznikla

SMLUVNÍ VZTAHY STANDARDNÍHO NEBANKOVNÍHO CHARAKTERU

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	GMRA (SFTR)	ESTR, SFTR, BAIL IN	2021	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o souhrnném hlášení	2021	Nevznikla
Erste Group Bank AG	ISDA, ISMA (1992)	ESTR, BAIL IN	2021	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Změna 00, PV bez IDOP	Process Agent – upozornění na změnu	2021	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	MIFID II Výběr typu nepřímého clearingového účtu pro ETD	2020	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	RIDOVÁ SMLOUVA O VKLADOVÝCH CERTIFIKÁTECH ČESKÁ SPOŘITELNA, A.S.	2020	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Rámcová dohoda o clearingů	2020	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Příloha k Rámcové dohodě o zúčtování (dále jen „Rámcová smlouva“) pro nepřímé zúčtování	2020	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb	2019	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Oprávněné osoby pro uzavírání obchodů	2019	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o spolupráci – pobočka Hong Kong	2019	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb MIFID II	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Syndikované financování	Financovaná účastnická smlouva ze dne 29. října 2018 mezi Erste Group Bank AG a ČS a.s.	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb - dodatek č. 7	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb – dodatek 6	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb – dodatek 5	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o elektronickém obchodování – ČS je klientem	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o elektronickém obchodování – EGB je klient	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb – dodatek 4	2018	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb – Příloha č. 1	2017	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Syndikované financování	Financovaná účastnická smlouva ze dne 27. října 2017 mezi Erste Group Bank AG a ČS a.s.	2017	Nevznikla
Erste Group Bank AG	GMRA	Globální hlavní dohoda o zpětném odkupu	2017	Nevznikla
Erste Group Bank AG	ISDA, ISMA (1992)	Variační marže CSA	2017	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úrovni služeb pro provádění objednávky péče	2016	Nevznikla
Erste Group Bank AG	ISDA, ISMA (1992)	Oznámení o změně sídla protistrany	2016	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Charakteristické vzory Zentai + Böwing	2015	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Výpis z OR – fúze s EGB CEPS Holding	2015	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Agent v Anglii	2013	Nevznikla
Erste Group Bank AG	ISDA, ISMA (1992)	protokol ISDA EMIR	2013	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Distribuční smlouva	2013	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Memorandum o porozumění	2013	Nevznikla
Erste Group Bank AG	ISDA, ISMA (1992)	Dodatek – změna vydání. povolenky	2013	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	smlouva o spolupráci	2011	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Subdistribuční smlouva	2011	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Globální smlouva o úschově	2010	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	AML – Credit- / Fin. Ins. Pracovní instrukce	2010	Nevznikla
Erste Group Bank AG	ISDA, ISMA (1992)	ISDA – příloha o emisních povolenkách	2009	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o spolupráci	2009	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o spolupráci – matice převodu zisku	2008	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	dohoda o úrovni služeb	2008	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	II. SMLOUVA o vydání a používání debetních karet České spořitelny, a.s.	2007	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	upozornění na změnu kontaktních údajů	2005	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Rámcová dohoda o nakládání s opcemi a futures	2005	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Zástavní smlouva	2003	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Dohoda o poplatcích	2002	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Komisionářská smlouva o zprostředkování koupě nebo prodeje	2002	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o třídách plně kapitalizovaných podílových listů	2002	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o zprostředkování kupní ceny Hry za převod cenných papírů	2001	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o zprostředkování prodeje a nákupu cenných papírů	2001	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Smlouva o úschově s Českou spořitelnou, a.s.	2001	Nevznikla
Erste Group Bank AG	Jiný	Obchodní smlouva o prodeji	2000	Nevznikla

SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ A JINÝMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

SMLUVNÍ VZTAHY STANDARDNÍHO BANKOVNÍHO CHARAKTERU

Smlouvy o zřízení a vedení běžných, termínových, vkladových a investičních účtů

ČS v daném účetním období poskytla následující bankovní služby v různých měnách. Za tyto bankovní služby uhradily smluvní strany smluvní odměnu v podobě poplatků a úroků v případě debetního zůstatku na účtě.

- **Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů** – BP Budějovická, s. r. o. (4x), BP Olbrachtova, s. r. o. (4x), BP Poláčkova, s. r. o. (4x), Budějovická Development, s. r. o. (1x), CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), CS Property Investment Limited (1x), Czech and Slovak Property Fund B.V. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (2x), Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (1x), DINESIA a.s. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (1x), Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Holding Card Service s.r.o. (1x), MOPET CZ a.s. (2x), Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (1x), Leasing České spořitelny, a.s. (1x), brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci 3x (1x)
- **Smlouva o zřízení a vedení termínového účtu** – Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (1x), Reico investiční společnost ČS, a.s. (1x)
- **Smlouva o zřízení a vedení investičního účtu** – brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x)
- **Smlouva o zřízení a vedení vkladového účtu** – brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x)

Spolupráce v oblasti plateb a karet

ČS v daném účetním období poskytla plnění na základě smlouvy v oblasti vydání, akceptace platebních karet a zpracování plateb. Za tyto bankovní služby uhradily smluvní strany smluvní odměnu v podobě poplatků.

- **Smlouva na zpracování domácích plateb** – Erste Group Shared Services, s.r.o. (1x)
- **Smlouva o přijímání platebních karet** – MOPET CZ a.s. (2x)
- **Smlouva o vydání a používání debetních karet** – Factoring České spořitelny, a.s. (1x)
- **Smlouva o službách zpracování karet** – Erste Group Card Processor d.o.o. (1x)

Úvěry a ostatní pohledávky

ČS v daném účetním období poskytla plnění na základě smluv týkajících se úvěrových produktů: úvěry, umístění termínovaných deposit, mezibankovní úvěry, povolené přečerpání běžného účtu. Za tyto úvěrové produkty smluvní strany uhradily smluvní poplatky a úrok.

- **Smlouva o úvěru** – Leasing České spořitelny a.s. (4x), Factoring České spořitelny a.s. (1x), BP Olbrachtova, s. r. o. (1x), BP Poláčkova, s. r. o. (1x), BP Budějovická, s. r. o. (1x), Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x).
- **Smlouva o kontokorentním úvěru** – MOPET CZ a.s. (1x)

Investiční služby a služby s investicemi spojené

ČS v daném účetním období poskytla plnění na základě smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře a evidence zaknihovaných podílových listů. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách.

- **Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu** – CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), Czech and Slovak Property Fund B.V. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (3x), MOPET CZ a.s. (1x), Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (4x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x)
- **Smlouva o úschově a správě investičního nástroje** – Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (2x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (2x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (1x), brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci (2x)
- **Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů, vydávání a odkupování PL a zajišťování souvisejících činností** – Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (1x)
- **Service Level Agreement – Podpora prodeje** – Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (1x)
- **Poskytování depozitářských služeb** – REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (1x)

Ostatní bankovní služby

ČS v daném účetním období poskytovala plnění na základě smluv týkajících se ostatních bankovních služeb, jako např. smlouvy poskytování služby internetového bankovníctví, smlouva o poskytování poradenských služeb Bankovní inovace, prováděcí smlouva o obchodním zastoupení, smlouva o poskytování finančních služeb a smlouva o nájmu trezorových skříní. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách.

- **Poskytování služby internetového bankovníctví** - BP Budějovická, s. r. o. (1x), BP Olbrachtova, s. r. o. (1x), BP Poláčkova, s. r. o. (1x), Budějovická Development, s. r. o. (1x), Czech and Slovak Property Fund B.V. (1x), Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Holding Card Service s.r.o. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (3x)
- **Smlouva o nájmu trezorových skříní** – Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (1x)
- **Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení** – Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (5x)
- **Rámcové smlouvy o finančních službách** – Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x)
- **Smlouva o poskytování poradenských služeb Bankovní inovace – HUB** – MOPET CZ a.s. (1x)
- **Smlouva o úvěrové lince** - Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (1x)
- **Smlouva o poskytování služby MultiCash** – brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x), Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci (1x)

SMLUVNÍ VZTAHY STANDARDNÍHO NEBANKOVNÍHO CHARAKTERU

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2021	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Kupní smlouva na nemovitou věc	Koupě nemovitosti	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitým věcem	Zástavní právo k nemovitým věcem	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv	Zástavní právo k pohledávkám z nájemních smluv	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	Zástavní právo k pohledávkám z pojistných smluv	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	Zástavní právo k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Budějovická, s.r.o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2021	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Kupní smlouva na nemovitou věc	Koupě nemovitosti	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitým věcem	Zástavní právo k nemovitým věcem	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv	Zástavní právo k pohledávkám z nájemních smluv	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	Zástavní právo k pohledávkám z pojistných smluv	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	Zástavní právo k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Olbrachtova, s.r.o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2021	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Kupní smlouva na nemovitou věc	Koupě nemovitosti	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitým věcem	Zástavní právo k nemovitým věcem	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv	Zástavní právo k pohledávkám z nájemních smluv	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	Zástavní právo k pohledávkám z pojistných smluv	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	Zástavní právo k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	2020	Nevznikla

BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Poláčkova, s.r.o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	2x Smlouva o provedení a výkonu interního auditu	Poskytnutí vybraných služeb	2017-2018	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016-2018	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	2019	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Assignment Agreement	Přenos práv a povinností spojených s brokerjetGO aplikací	2018	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Přehled podpisových vzorů a zplnomocnění účtu	Správa podpisových vzorů a zachování zplnomocnění na účtu	2018	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva na údržbu osobních údajů	Správa osobních údajů	2017	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Dohoda o předávání informací	Dohoda o předávání informací v oblasti pojištění vkladů	2016	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o podnájmu nebytových prostor a o nájmu věcí movitých	Podnájem nebytových prostor a nájem věcí movitých	2016	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o převodu hmotného a nehmotného majetku	Převod majetku	2016	Nevznikla
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Budějovická, s.r.o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Olbrachtova, s.r.o.,	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Poláčkova, s.r.o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2019	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2019	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o	Dohoda o spolupráci	Dohoda o spolupráci v rámci transakce nemovitostí	2019	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2018	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování služby	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb	2014	Nevznikla
CPDP2003, s. r. o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
CPDP2003, s. r. o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o použití produktů Premium API České spořitelny, a.s.	Propojení aplikace poskytovatele s informacemi systému České spořitelny, a.s.	2019	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Pronájem kancelářských prostor ve Veselí nad Moravou	2018	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro 1. zajišťování některých povinností penzijní společnosti souvisejících s obhospodářováním fondu, 2. vedení účetnictví důchodových, účastnických fondů a transformovaného fondu, 3. činnost back office	Outsourcing vybraných činností	2018	Nevznikla

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcing vybraných činností	2018	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Pronájem kanceláře v Brně	2017	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Pronájem kanceláře v Jihlavě	2015	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Pronájem kanceláře v Plzni	2015	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s. k podnikání	Pronájem nebytových prostor na ul. Antala Staška, Praha	2014	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí a zajištění činností při produktové podpoře a správě centrálních partnerů	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Dohoda o spolupráci	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	2011	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o pozáručním servisu Česká spořitelna, a.s.	Pozáruční servis hardwaru	2011	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Master Agreement for the Provisioning of IT Services for PFČS pozáručního servisu	Smlouva o spolupráci při poskytování	2011	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	Využívání služby aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Pronájem prostor – archiv, Olbrachtova ul., Praha	2006	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software	program Tableau	2019	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity	SW Arbes Topas	2019	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcing vybraných činností	2020	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování služby	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a věcí movitých	Nájem budovy Poláčkova 1976/2, Praha	2000	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2021	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2020	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Poskytování vybraných služeb	2019	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytování IT služeb	2019	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Poskytování vybraných služeb	2018	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2018	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Trianon	2018	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2018	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2020	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2020	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	k DPM smlouvě	2018	Nevznikla

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ve vybraných oblastech	2020	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů ČS (vč. Dodatků)	DPM smlouva	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o distribuci podílových fondů a poskytování souvisejících služeb (vč. dodatků)	Distribuční smlouva ustanovující podmínky služeb vztahující se ke kolektivnímu investování	2017	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	ke smlouvě o vedení samostatné evidence	2017	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání (Trianon) vč. Dodatků	podnájem Trianon	2016	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zajišťování součinnosti při řízení rizik	Zajišťování součinnosti při řízení rizik	2016	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zajišťování vybraných činností back-office (vč. dodatků)	zajišťování vybraných činností back-office	2016	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o skladování	skladování archiválií	2015	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Smlouva o odměně za poskytnutí IT služeb (včetně dodatků)	2013	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvis. činností (vč. dodatků)	zajišťování výpočtu NAV a účetnictví fondů	2012	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity SW Arbes Topas	sdílení nákladů za implementaci modulu výkaznictví a modulu limity a za licence (mezi EAM, ČS, REICO a ČSPS)	2019	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zřízení zástavního práva ke Komisionářské smlouvě - futures	zřízení zástavního práva	2019	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb – HR (GDPR)	2018	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Smlouva o smlouvě budoucí	Tato smlouva upravuje práva a povinnosti smluvních stran v souvislosti s uzavřením Smlouvy o převodu části podniku.	2020	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	SMLOUVA O PŘEVODU ČÁSTI PODNIKU \ "APA \ "	SMLOUVA O PŘEVODU ČÁSTI PODNIKU \ "APA \ "	2020	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	PROTOKOL O PŘEDÁNÍ A PŘEVZETÍ CÍLOVÉHO PODNIKU	PROTOKOL O PŘEDÁNÍ A PŘEVZETÍ CÍLOVÉHO PODNIKU	2020	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	ANTIMONOPOLNÍ SOUHLASY NA BALKÁNĚ + ROZHODNUTÍ ČNB	ANTIMONOPOLNÍ SOUHLASY NA BALKÁNĚ + ROZHODNUTÍ ČNB	2020	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	PŘECHODNÁ SMLOUVA O SLUŽBÁCH	PŘECHODNÁ SMLOUVA O SLUŽBÁCH	2020	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	DOHODA O ZPRACOVÁNÍ DAT (TSA)	DOHODA O ZPRACOVÁNÍ DAT (TSA) – Prohlášení o správnosti a přesnosti údajů uvedených v oznámení o spojení	2021	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků)	Převod vlastnického práva k části závodu Společnosti v ČR. Ukončení provozu odštěpného závodu Společnosti ČS.	2017	Nevznikla
Waldviertler Sparkasse Bank AG	ESCROW AGREEMENT	ESCROW AGREEMENT	2020	Nevznikla
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	ESCROW AGREEMENT	ESCROW AGREEMENT	2020	Nevznikla
Erste Bank Hungary Zrt	SA FASCOR	Poskytování služeb	2018	Nevznikla

Erste Grantika Advisory a.s.	Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	Smlouva o poskytnutí poradenských služeb České spořitelně	2021	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Sub-license agreement	Sublicenční smlouva – logo	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	podnájemní smlouva Campus, Palachovo	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	nájemní sklad smlouva Jánská 10, Brno	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Pojistná smlouva	pojištění managementu	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa 2020/2300/428	parkování Praha, Trianon	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Pojištění hospodářských rizik – sml.7721139436	Pojištění hospodářských rizik	2018	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Smlouva o poskytování poradenství č. OP12/0081/PO1	Inostart	2012	Nevznikla
Erste Grantika Advisory a.s.	Smlouva o pronájmu bezpečnostních schránek	bezpečnostní schránka – pronájem	2006	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2019	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Dohoda o zpracování dat	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	Skupinová smlouva o poskytování služeb (vč. dodatků)	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	29x Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2018	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	Ukončení předběžné smlouvy	Ukončení předběžné smlouvy	2018	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	Smlouva o outsourcingu	Poskytnutí vybraných outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	40x Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2017	Nevznikla
Erste Group IT International, GmbH	Předběžná smlouva	Stanovení podmínek pro budoucí služby	2016	Nevznikla
Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Poskytování vybraných služeb	2013, 2016	Nevznikla
Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Erste Group Shared Services, s.r.o.	Service level agreement	Poskytování vybraných služeb	2010	Nevznikla
Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Poskytování služeb	2020	Nevznikla
Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb – pronájem HW	pronájem HW	2020	Nevznikla
Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Nájem nebytových prostor	2010, 2016	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Podnájem nebytových prostor – Trianon ve znění pozdějších dodatků – tato smlouva byla ukončena v 2019	2014–2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	IT služby (IP Telefonie) ve znění pozdějších dodatků (TEL Internet access)	2014–2016	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Monitoring pohledávek	2013–2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT ve znění pozdějších dodatků	2009–2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o spolupráci	Smlouva o předávání dat do DWH	2007–2009	Nevznikla

Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o subparticipaci	Participace na riziku u vybraných klientů, ve znění pozdějších dodatků	2005–2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o mlčenlivosti ochraně důvěrných informací	Smlouva o ochraně důvěrných informací	2003–2005	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Servisní smlouva	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo společnosti ve znění pozdějších dodatků	2002–2006	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy licenční	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software – Tableau server	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Pronájem bezpečnostní schránky ČS Jugoslávská	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Smlouva o podnájmu parkovacích míst – Trianon	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Podnájem nebytových prostor – Budějovická 1912/64b	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Ostatní	Smlouva o zpracování osobních údajů – GDPR ve vztahu k monitoringu pohledávek a nájmu	2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o subparticipaci	Rámcová smlouva o subparticipaci pro reverzní factoring	2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Licenční smlouva	Využití značky „Sparkassen“	2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o obchodní spolupráci v oblasti schvalování factoringových obchodů	2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Verifikace zastavených faktur; sledování a hodnocení klientů/ zástavců.	2015	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Podnájem nebytových prostor – Antala Staška	2014	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Pronájem bezpečnostní schránky ČS Budějovická	2011	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů.	2010	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o restrukturalizační factoringové spolupráci	2009	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o pronájmu bezpečnostních schránek	Pronájem bezpečnostní schránky	2013–2015	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT (včetně dodatků)	Využívání aplikace KLIENT	2008–2018	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch s Autoleasing ve vybraných oblastech	2019	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor, Budějovická 1912/64b	2016	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Podnájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická 13B, Trianon	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Praha 4, Antala Staška	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytnutí HW a SW infrastruktury	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Rámcová příkazní smlouva týkající se portfolia pohledávek	Správa portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Rámcová příkazní smlouva týkající se portfolia pohledávek	Správa portfolia pohledávek	2021	Nevznikla

Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem nebytových prostor Brno Jánská	2012	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při zajištění zdrojů financování	Patronátní prohlášení	2007	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci	Provize	2006	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci	Participace na riziku	2006	Nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti testování úvěrových propozic a digitalizaci klientů ČS	Smlouva o spolupráci v oblasti testování úvěrových propozic a digitalizaci klientů ČS	2019	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb 20191104	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb 20191104	2019	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Dohoda o ukončení platnosti smlouvy č. UP/1358/14/LCD ze dne 3. 5. 2018	Dohoda o ukončení platnosti smlouvy č. UP/1358/14/LCD ze dne 3. 5. 2018	2018	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o navazující spolupráci v oblasti digitalizace klientů ČS ze dne 7. 12. 2018	Smlouva o navazující spolupráci v oblasti digitalizace klientů ČS ze dne 7. 12. 2018	2018	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 18. 12. 2018	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 18. 12. 2018	2018	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2018	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb – NEL ze dne 30. 4. 2017	Smlouva o poskytování služeb – NEL ze dne 30. 4. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb softwarové podpory F24 ze dne 5. 6. 2017	Smlouva o poskytování služeb softwarové podpory F24 ze dne 5. 6. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Budova Trianon) ze dne 13. 9. 2017	Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Budova Trianon) ze dne 13. 9. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Metronome Festival Prague ze dne 20. 9. 2017	Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Metronome Festival Prague ze dne 20. 9. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Colours of Ostrava ze dne 20. 9. 2017	Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Colours of Ostrava ze dne 20. 9. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 1. 12. 2017	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 1. 12. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny ze dne 20. 12. 2017	Smlouva o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny ze dne 20. 12. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Rámcová smlouva o poskytování služeb (Pracovní kapacita specialistů a IT služeb) ze dne 20. 12. 2017	Rámcová smlouva o poskytování služeb (Pracovní kapacita specialistů a IT služeb) ze dne 20. 12. 2017	2017	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Rámcová outsourcingová smlouva ze dne 22. 2. 2016	Rámcová outsourcingová smlouva ze dne 22. 2. 2016	2016	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Rámcová outsourcingová smlouva 1800/NEL/1/2016 ze dne 17. 3. 2016	Rámcová outsourcingová smlouva 1800/NEL/1/2016 ze dne 17. 3. 2016	2016	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování infrastruktury a její údržbě jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016 (NEL)	Smlouva o poskytování infrastruktury a její údržbě jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016 (NEL)	2016	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci (Marketingová smlouva ohl. podpory Biip) ze dne 1. 6. 2016	Smlouva o spolupráci (Marketingová smlouva ohl. podpory Biip) ze dne 1. 6. 2016	2016	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 20. 12. 2016	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 20. 12. 2016	2016	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o provozu aplikace jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016	Smlouva o provozu aplikace jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016	2016	nevznikla

MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu, vymáhání pohledávek, kartového centra, platebního styku a smluvní dokumentace, uzavřenou dne 31. 12. 2015.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu, vymáhání pohledávek, kartového centra, platebního styku a smluvní dokumentace, uzavřenou dne 31. 12. 2015.	2015	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o opčním právu ze 14. 12. 2015	Smlouva o opčním právu ze 14. 12. 2015	2015	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb ze dne 30. 12. 2015	Smlouva o poskytování IT služeb ze dne 30. 12. 2015	2015	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci ze dne 13. 10. 2014, definující zejména vydávání platebních instrumentů	Smlouva o spolupráci ze dne 13. 10. 2014, definující zejména vydávání platebních instrumentů	2014	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb a licencí Oracle ze dne 19. 8. 2014	Smlouva o poskytování služeb a licencí Oracle ze dne 19. 8. 2014	2014	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování přístupu ke službě Google Apps ze dne 13. 2. 2014	Smlouva o poskytování přístupu ke službě Google Apps ze dne 13. 2. 2014	2014	nevznikla
MOPET CZ a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci mezi MOPET CZ a partnerskou bankou ze dne 28. 4. 2012 v oblasti mobilních plateb a řešení systému Mobito	Smlouva o obchodní spolupráci mezi MOPET CZ a partnerskou bankou ze dne 28. 4. 2012 v oblasti mobilních plateb a řešení systému Mobito	2012	nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků)	outsourcing služeb v oblasti finančního účetnictví, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu a IS/IT bezpečnosti	2021	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o pronájmu (včetně dodatků)	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015–2017	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2017	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	Outsourcing služeb v oblasti nákupu	2012	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Dohoda	Dohoda o rozdělení pravomocí	2012	Nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Objednávka služeb	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s prodejem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČR	2019	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Objednávka služeb	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s pronájmem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČR	2019	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o zprostředkování	Obstarání prodeje předmětných nemovitostí ČR, a.s.	2019	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Outsourcingová smlouva	Poskytnutí outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví a výkaznictví, lidských zdrojů, marketingu, komunikace, provozní bezpečnost IT, compliance, operační riziko a oblast ochrany osobních údajů, PO a BOZP, smluvní dokumentace	2019	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o poskytování IT služeb – pronájem HW	Pronájem HW	2019	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o spolupráci - tipař	Spolupráce mezi ČR – tipařem realitních obchodů a RSČS	2018	nevznikla

Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o poskytování IT služeb RSČS	Přístup ke službám Google Apps	2016	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací	2005	nevznikla
Realitní společnost České spořitelny, a.s. v likvidaci	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	Úprava práv a povinností s ohledem na užití loga ČS	2004	nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o zprostředkování účasti klienta v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	Zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	2020	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o zajišťování činností back-office vč. dodatků	Poskytování služeb činností back-office	2020	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvis. čin. vč. dodatků	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvisejících činností	2020	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch REICO investiční společnosti ČS ve vybraných oblastech.	2020	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o sublicenci	Používání nového loga	2018	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Tvorba nového webu na platformě Emil	Tvorba nového webu	2018	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizika	Podpurné activity týkající se řízení rizika fondů	2017	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby a dokumentace společnosti	Činnosti související s vedením archivu společnosti	2014	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č. 2014/2310_02/1357	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	2014	Nevznikla
Reico investiční společnost ČS, a.s.	Dohoda o přístupu na intranet ČS	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
s IT Solutions AT Spardat GmbH	2x Smlouva o poskytnutí služeb	Služby v oblasti IT	2018	Nevznikla
s IT Solutions AT Spardat GmbH	5x Smlouva o poskytnutí služeb	Služby v oblasti IT	2017	Nevznikla
s IT Solutions AT Spardat GmbH	CTO charging model 2021 - BorderProxy	BorderProxy	2021	Nevznikla
Slovenská sporiteľna, a.s.	3x Ukončení IT služeb	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľna, a.s.	eCommerce 3-D Secure Issuing	Rozpis prací	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľna, a.s.	Poskytnutí komunikačních a decentralizovaných služeb	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľna, a.s.	Aggregation API	Pilot and licence	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľna, a.s.	E-Commerce – Issuing	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporiteľna, a.s.	3x Smlouva o poskytnutí IT služeb	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2017	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	navazující na Smlouvu o poskytování outsourcingových služeb 39/2017	2018	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem nebytových prostor, pobočka ČS v sídle SSČS	2018	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Přenechání nebytových prostor (Tým centrálního vzdělávání) k užívání	2018	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací	2018	nevznikla

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o přístupu do aplikace	Přístup do aplikace Visual Analytics	2017	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajištění služeb	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	2017	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů ve Stavební Spořitelně České Spořitelny, a. s. Uzavřena v návaznosti na čl. 5.1.1 části III. Holdingové normy č. 9 Řídící a kontrolní systém a interní audit Finanční skupiny České spořitelny.	2017	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Vzájemná součinnost SSČS a ČS při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností	2016	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2x Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS (retailové a komerční úvěry)	2016	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	2016	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Nabídka a zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb prostřednictvím sítě EXPA	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro americké hypotéky ČS	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Americké hypotéky	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – pro oblast finanční účetnictví, výkaznictví, kontroling, řízení majetku, řízení nákupu, lidské zdroje, marketing, komunikace, platební styk a klientské účetnictví, podpora uživatelů počítač. programu my SAP.com, AMOS a PDS, podpora a administrace uživatelů počítač. programu GRC, IS / IT bezpečnost, compliance, schvalování úvěrů, správa odhadů nemovitostí, zpracování požadavků 3. stran, řízení rizik, správa VKL a Ú účtů, zpracování žádosti o poskytnutí úvěru, podpora prodejců interní sítě, podpora a služby partnerů stavební spořitelny - centrální partneri, interní audit, klientské centrum, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi před zesplatněním, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi po zesplatnění.	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o pronájmu	Pronájem bezpečnostní schránky č. 20750	2015	nevznikla

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a.s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.	Umožnění přístupu na Intranet	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Komerční hypotéka	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Komerční hypotéka	2015	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci trojdohoda (ve znění dodatků)	úprava spolupráce – potvrzování závazků Kooperativy jako pojistitele) ve prospěch ČS nebo SSČS; vinkulací pojistného plnění se rozumí: při pojistné události z pojištění nemovitosti Kooperativa vyplatí ČS nebo SSČS pojistné plnění přesahující částku uvedenou ve vinkulačním dokumentu	2014	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zprostředkování výplat	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	2013	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	2013	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	2011	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Service Level Agreement	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	2009	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	2008	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat DWH	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	2007	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	2006	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	2006	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24"	2006	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování dat	Zpracování dat, vtištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	2005	nevznikla

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	2004	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	2003	nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít loga a obchodního jména	2001	nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládající osoby

V účetním období nedošlo k žádnému jednání na přímý popud ovládající osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Jedinou výjimkou je jednání učiněné na přímý popud ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) a to výplata dividendy uvedená v bodě E. Poměr výše vyplacené dividendy k objemu vlastního kapitálu České spořitelny k 31. 12. 2021 představuje 4,7 %.

H. Jiné právní jednání

V průběhu roku 2021 byly zlikvidovány a vymazány z obchodního rejstříku společnosti brokerjet České spořitelny, a.s. a Realitní společnost České spořitelny, a.s. Jediný akcionář v působnosti valné hromadě společnosti MOPET a.s. a CS Property Investment Limited rozhodl o zrušení společností likvidací ke dni 1. 1. 2022.

Česká spořitelna v účetním období nepřijala, ani neuskutečnila žádná jiná právní jednání v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu střeoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, splnění regulačních požadavků týkajících se členství v Erste Group, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

J. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami včetně osoby ovládající, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob včetně osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 15. 3. 2022



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Ivan Vondra
člen představenstva



Finanční skupina České spořitelny

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a vykázané podle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak.



Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. byla založena 22. června 1994, sídlí v ulici Vinohradská 180, 130 11 Praha 3 a vystupuje také pod obchodní značkou Buřinka. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny evidovala na konci roku 2021 cca 121 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení 55,9 mld. Kč. Svým klientům vedla přes 578 tisíc účtů stavebního spoření s uvedenou cílovou částkou téměř 181 mld. Kč a aktuálně naspořenou částkou 64,4 mld. Kč.

Rok 2021 byl ve Stavební spořitelně České spořitelny ve znamení nárůstu objemu i počtu úvěrů. V porovnání s rokem 2020 se zvýšila úvěrová objemová produkce o 63 %. Celý trh stavebních spořitelzen zaznamenal meziroční nárůst o 66 %. V počtu uzavřených úvěrových smluv došlo k meziročnímu nárůstu o 21 %. Celý trh dosáhl 24% navýšení. U produktu stavebního spoření zaznamenala Stavební spořitelna České spořitelny meziroční nárůst o 12 %. Celý trh dosáhl navýšení jen o 0,1 %.

Rok 2021 byl významný i v oblasti marketingu a komunikace. Stavební spořitelna České spořitelny navázala na projekt 3D tištěného domu Prvok a spolu s MČ Praha 11 otevřela první 3D tištěné parkourové hřiště. Cílem bylo ukázat výjimečnost této alternativní cesty ve stavebnictví ve veřejném prostoru a zároveň poskytnout komunitní prostor pro aktivní trávení volného času. Buřinka také zúročila všechny nominace v PR soutěžích s komunikační kampaní k projektu prvního 3D tištěného domu Prvok od Buřinky. Získala mnoho ocenění v českých i mezinárodních soutěžích. Nejvýznamnějším oceněním je první místo v prestižní PR soutěži SABRE Awards v kategorii střední a východní Evropy. V globální soutěži SABRE Awards se umístila na neuvěřitelném 24. místě na světě.

Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna České spořitelny ve spolupráci s Českou spořitelnou zlepšování a zjednodušování služeb pro klienty rozšiřováním možností elektronické komunikace a elektronické obsluhy. Nově nabízí klientům uzavření stavebního spoření i nezajištěného úvěru na financování rekonstrukce bydlení zcela online prostřednictvím internetového bankovníctví George.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2021	2020	2019	2018	2017
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	74,5	73,9	73,0	72,3	75,5
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	56,6	50,2	45,2	41,5	37,6
Závazky ke klientům (mld. Kč)	64,2	63,8	63,4	62,5	65,4
Čistý zisk (mil. Kč)	832	746	972	866	691
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Průměrný počet zaměstnanců	184	186	189	188	180

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3

Bezplatná infolinka: 800 120 120

Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz

E-mail: burinka@burinka.cz



Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. vznikla 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s., který byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost 24. srpna 1994 a vznikl zapsáním do obchodního rejstříku soudou v Praze 23. prosince 1994. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, a.s. Hlavním předmětem činnosti do transformace bylo poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Česká spořitelna – penzijní společnost od roku 2013 spravuje úspory účastníků transformovaného fondu a nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb. Smyslem veřejné role České spořitelny – penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje na trhu vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem téměř 13,1 mld. Kč. Etický fond, který zhodnocuje penzijní úspory jako jediný v ČR výhradně investicemi do odpovědných a udržitelných firem a odvětví, dosáhl již velikosti přes 2 mld. Kč. Ke konci roku 2021 měla Penzijní společnost přes 970 tisíc unikátních účastníků

s celkovým objemem prostředků ve výši 111,8 mld. Kč. V roce 2021 zaznamenaly dluhopisy výrazný pokles způsobený zvýšením tržních úrokových sazeb, což se negativně odrazilo na dosaženém zhodnocení u Konzervativního i Etického fondu. Akciovým investicím v Dynamickém a Vyváženém fondu se v roce 2021 naopak dařilo opět velmi dobře. V posledních třech letech Penzijní společnost přináší klientům jedno z nejvyšších zhodnocení mezi penzijními společnostmi na trhu, které zejména u dynamických strategií značně převyšuje možnosti jiných spořicíh produktů.

Česká spořitelna – penzijní společnost je první penzijní společností na trhu, která při online sjednání penzijního spoření využívá Bankovní identitu. Díky tomu si u ní klienti mohou penzijní spoření sjednat ještě rychleji, snadněji a bez nahrávání dokumentů. Nově navíc Penzijní společnost umožňuje přes Bankovní identitu smlouvu rovnou i podepsat, a to elektronickým podpisem, který je na úrovni zaručeného elektronického podpisu. Penzijní společnost také rozšířila možnost sjednání penzijního spoření v mobilní aplikaci George. V něm může klient během několika vteřin provést i ty nejdůležitější úpravy v nastavení svého spoření. V průběhu roku 2021 byla Penzijní společnost oceněna zlatem v soutěži Zlatá koruna v kategorii Penzijní spoření.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2021	2020	2019	2018	2017
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	3,2	2,6	2,3	2,1	2,0
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	81 043	77 954	73 805	70 761	66 796
Konzervativní účastnický fond	13 140	12 199	10 376	8 439	6 531
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	2 041	1 372	742	325	4
Vyvážený účastnický fond	11 055	8 442	6 285	4 348	2 892
Dynamický účastnický fond	4 559	3 083	2 112	1 298	882
Čistý zisk (mil. Kč)	529	389	344	221	183
Počet unikátních účastníků (tis.)	970	949	936	920	917
Průměrný počet zaměstnanců	65	65	64	61	62

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4

Telefon: 956 777 444

Internet: www.csps.cz

E-mail: info@csps.cz



Leasing České spořitelny, a.s.

Společnost Leasing České spořitelny vznikla dne 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1912/64b v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. K datu 1. ledna 2021 proběhla vnitrostátní fúze sloučením se zanikající sesterskou společností Erste Leasing. Nástupnická společnost Leasing České spořitelny se tak nově profiluje jako leasingová společnost s více univerzálním zaměřením se silným zastoupením financování dopravní techniky do 3,5 tuny a zemědělských strojů a zařízení v celkovém portfoliu.

V roce 2021 společnost Leasing České spořitelny hospodařila se ziskem ve výši 115 mil. Kč. V průběhu roku Společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 11 264 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami Společnost pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv, a to včetně rizik spojených s celosvětovou pandemií COVID-19. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti Leasing České spořitelny v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

Leasing České spořitelny, a.s.	2021	2020	2019	2018	2017
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	23,9	12,9	13,1	12,3	11,1
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	11,3	5,1	5,5	5,8	4,9
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	115	81	119	116	112
Počet nově uzavřených smluv	14 129	10 242	13 120	15 009	14 008
Počet vlastních obchodních míst	2	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	168	111	111	109	111

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4

Telefon: 956 785 111

Internet: www.leasingcs.cz



Factorring České spořitelny, a.s.

Factorring České spořitelny, a.s. vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Společnost je zakládajícím členem Asociace factoringových společností v České republice, členem České leasingové a finanční asociace a dlouholetým členem mezinárodního sdružení FCI (Factors Chain International). Sídlem Společnosti je Budějovická 1912/64b, Praha 4.

Factorring České spořitelny je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. Společnost meziročně v roce 2021 výrazně zvýšila celkový obchodní obrát z postoupených a spravovaných pohledávek o 65 % na hodnotu 61,2 mld. Kč. Důvodem vysokého tempa růstu obrátu byl pokračující rozvoj klientského portfolia především v segmentu velkých korporátních společností, nižší dopad protiepidemických vládních restrikcí na podnikatelský sektor a v neposlední řadě růst cen některých financovaných komodit. Ačkoli výši čistého zisku negativně ovlivnila změna metodiky tvorby portfoliových opravných položek, díky nárůstu hodnot

obchodního obrátu a financování klientů zisk Společnosti vzrostl na 49 mil. Kč.

Factorring České spořitelny se zaměřuje na komplexní řešení financování dodavatelско-odběratelských vztahů tzv. Supply Chain Financing pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb. Kromě poskytování klasického factoringu, komplexní správy a monitoringu pohledávek se soustředí i na financování závazků klientů formou reverzního factoringu a produktu Post Financing, a to s maximální podporou automatizace a digitalizace procesů.

Činnost Společnosti byla ovlivněna pokračující celosvětovou pandemií COVID-19 i v roce 2021, nicméně díky úspěšně zvládnutému přechodu na elektronizaci vnitřních procesů a nastavení práce na dálku pro všechny zaměstnance nebyla nijak ovlivněna kvalita poskytovaných služeb factoringovým klientům.

Factorring České spořitelny, a.s.	2021	2020	2019	2018	2017
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 326	1 278	1 234	1 199	1 201
Bilanční suma (mil. Kč)	8 482	5 831	5 228	5 860	5 480
Výše kontraktace (mil. Kč)	61 167	37 097	35 682	35 916	33 682
Čistý zisk (mil. Kč)	49	44	36	53	56
Průměrný počet zaměstnanců	39	41	40	40	39

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4

Telefon: 956 770 711

Internet: www.factorringcs.cz



REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna, a.s. Sídlo Společnosti je na adrese Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. v roce 2021 obhospodařovala speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. (dále také „ČSNF“). Nově rovněž zahájila obhospodařování speciálního fondu nemovitostí REICO ČS Long Lease, otevřeného podílového fondu REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. (dále také „RČSLL“).

Z pohledu středoevropského nemovitostního trhu byl rok 2021 i nadále nepříznivě poznamenán pandemií COVID-19. Nejvíce zasaženými realitními sektory zůstaly hotelnictví, pohostinství a maloobchod, naopak logistický sektor profitoval z rostoucí online poptávky spotřebitelů a z pohledu investorů byl nejvyhledávanějším aktivem na trhu komerčních nemovitostí.

Investiční společnost se v roce 2021 věnovala zejména optimalizaci příjmů, aktivní správě nemovitostí v portfoliu ČSNF a založení nového fondu REICO ČS Long Lease zaměřujícího na dlouhodobě pronajaté nemovitosti. Akviziční činnost ČS nemovitostního fondu byla vzhledem k tržní situaci přirozeně nižší, přesto byly v červenci, resp. v prosinci 2021 dokončeny nákupy první i druhé fáze industriálního parku poblíž polského města Tychy v celkové hodnotě 2,5 mld. Kč (1,1 mld. Kč první budova, 1,4 mld. druhá budova). ČSNF rovněž realizoval divestici starší nemovitosti v Brně, budovy Platinum. REICO ČS Long Lease fond byl založen v lednu 2021 a obchodování podílových listů bylo zahájeno v polovině

května téhož roku. Ve stejném měsíci fond pořídil i svoji první akvizici – výzkumné a vývojové centrum ELCOM v Ostravě se smluvně zajištěným pronájmem na 10 let.

Celkový počet spravovaných nemovitostí REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. se tak zvýšil na 21 komerčních nemovitostí, z toho 20 v rámci portfolia ČS nemovitostního fondu a 1 v portfoliu REICO ČS Long Lease fondu. Z pohledu jednotlivých regionů obhospodařovala v roce 2021 Investiční společnost 9 nemovitostí v České republice, 7 na Slovensku a 5 v Polsku. Prémiový charakter a výrazná diverzifikace portfolia ČS nemovitostního fondu se i přes některé nepříznivé faktory v jeho maloobchodní části prokázaly jako kvalitní devizy a Fond tak dosáhl i v roce 2021 pozitivního zhodnocení vložených prostředků investory ve výši 2,5 %. U REICO ČS Long Lease fondu dochází k jeho postupné zainvestovanosti, tak aby v roce 2022 dosáhl cíleného výnosu v rozsahu 3–5 % p.a.

Z finančního pohledu jsou portfolia ČSNF a RČSLL zdravá, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliích obou fondů jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu. ČS nemovitostní fond podle objemu spravovaného majetku zůstal i nadále největším českým nemovitostním fondem, když ke konci prosince 2021 dosáhl celkového objemu 28,7 mld. Kč. Objem spravovaného majetku REICO ČS Long Lease fondu v roce 2021 dosáhl 890,9 mil. Kč, přičemž obchodování podílových listů RČSLL bylo zahájeno 17. 5. 2021.

V roce 2021 vykázala REICO investiční společnost čistý zisk ve výši 96 mil. Kč. Nárůst zisku oproti roku 2020 byl způsoben zvýšením businessu obhospodařovaných fondů a úsporou nákladů.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	2021	2020	2019	2018	2017
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	25
Vlastní kapitál (mil. Kč)	251	155	160	156	158
Bilanční suma (mil. Kč)	300	200	201	197	185
Čistý zisk (mil. Kč)	96	93	92	88	79
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	29,6	27,6	25,8	21,6	17,2
Průměrný počet zaměstnanců	16	15	13	15	14

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 786 511

Internet: www.reico.cz
E-mail: nemofond@reicofunds.cz

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský úřad pro cenné papíry a trhy) jsou alternativní výkonnostní ukazatele definovány jako finanční ukazatele historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků.

A) Alternativní výkonnostní ukazatele, které lze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

Alternativní výkonnostní ukazatel		Finanční výkaz
Čistý úrokový výnos	A	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výnos z poplatků a provizí	B	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z dividend	C	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý zisk z obchodních operací	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní výnosy	H=A+B+C+D+E+F+G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Náklady na zaměstnance	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní náklady	L=I+J+K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní zisk	H+L	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)	-L/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy	(B+C+D+E+F+G)/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – úvěry a jiné pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a jiné pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	S=M+N+O+P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Vklady klientů	T=Q+R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty/vklady klientů	U=S/T	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

Význam alternativních výkonnostních ukazatelů

Provozní výnosy

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

Provozní náklady

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

Provozní zisk

Provozní zisk dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)

Tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy

Ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových provozních výnosech.

Úvěry za klienty/vklady klientů

Ukazatel vyjadřuje podíl financování clientských úvěrů clientskými vklady.

B) Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

ROA

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA (Return on Assets, rentabilita aktiv) jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníků mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu celkových aktiv (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROE

Ukazatel ROE (Return on Equity, rentabilita vlastního kapitálu) se používá jako vyjádření míry efektivnosti využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníků mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) sníženého o kupóny z Vedlejšího Tier 1 (AT1) kapitálu a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu náležejícího akcionářům (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) sníženého o Vedlejší Tier 1 (AT1) kapitál.

Čistá úroková marže

Česká spořitelna používá tento ukazatel jako vyjádření výnosnosti úročených aktiv. Počítá se jako poměr, kdy číselník obsahuje součet konsolidovaného čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend, Čistého výsledku z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a Výnosu z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu sníženého o odpisy tohoto majetku (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a jmenovatel obsahuje průměrný měsíční objem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv neurčených k obchodování v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Realizovatelných finančních aktiv, Finančních aktiv držených do splatnosti, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku, Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, Úvěrů a jiných pohledávek za bankami, Úvěrů a jiných pohledávek za klienty, Pohledávek z finančního leasingu za klienty, Pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, Účasti v přidružených společnostech a Investičních nemovitostech.

Poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu clientských pohledávek

Tento ukazatel je základním ukazatelem kvality úvěrového portfolia Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami

Ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek v poměru k rizikovým úvěrům a je Bankou využíván jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami a zajištěním

Tento ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek a zajištění v poměru k rizikovým úvěrům. Využívá se jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr součtu konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného objemu přijatého uznatelného zajištění k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka ke konsolidovanému hrubému objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

LEI kód: 9K0GW2C2FCI0IQ7FF485

Telefon: +420 956 777 901

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2021

K dispozici na internetu na adrese: <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/17>

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

