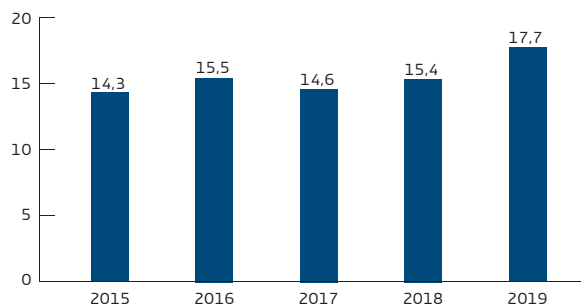
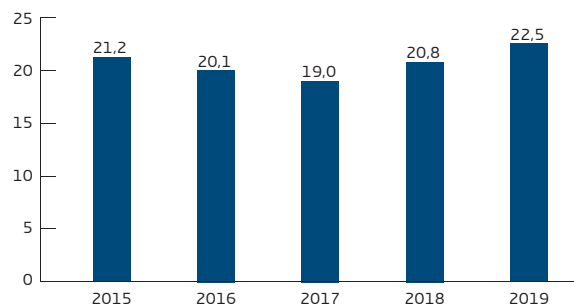
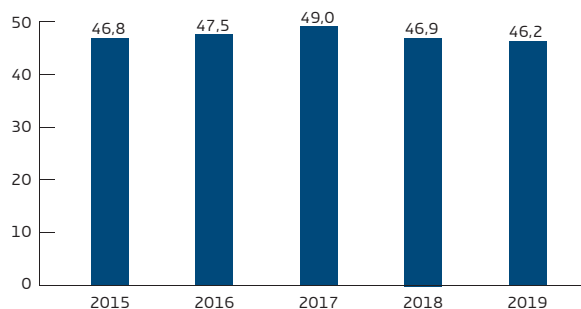
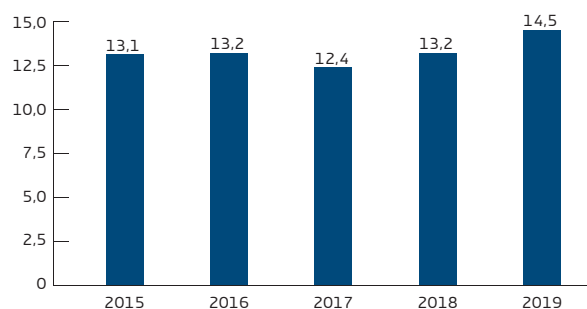
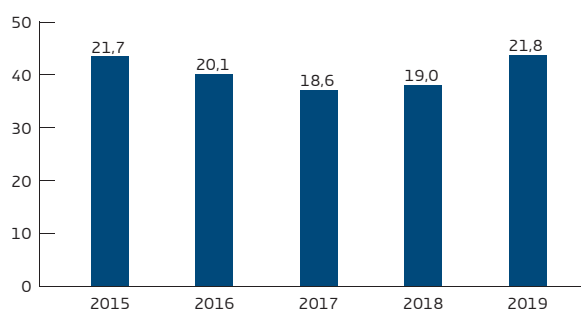
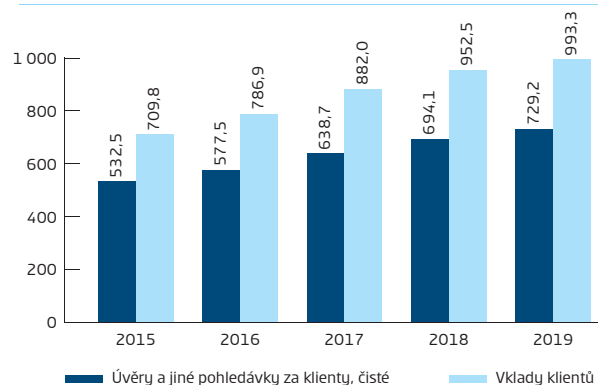




Česká spořitelna
Výroční zpráva 2019

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	negativní
Moody's	A1	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A	A-1	pozitivní

(1) Vklady klientů v naběhlé hodnotě

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

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2019	2018	2017	2016	2015
Bilanční suma	1 458 650	1 426 465	1 329 223	1 066 526	959 584
Úvěry a pohledávky za bankami, čisté ⁽³⁾	411 650	389 844	157 525	22 328	34 717
Úvěry a pohledávky za klienty, čisté	729 206	694 065	638 694	577 453	532 524
Cenné papíry ⁽⁴⁾	242 301	246 781	219 501	257 183	240 678
Vklady bank	292 111	318 861	295 232	114 282	83 915
Vklady klientů ⁽⁵⁾	993 257	952 506	881 997	786 876	709 817
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	137 128	122 473	120 810	121 564	119 986

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2019	2018	2017	2016	2015
Čistý úrokový výnos	30 261	27 821	25 350	25 512	25 864
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 591	8 540	8 803	9 308	10 254
Provozní výnosy	41 899	39 088	37 227	38 227	39 743
Provozní náklady	-19 352	-18 327	-18 240	-18 146	-18 586
Provozní zisk	22 547	20 761	18 987	20 081	21 157
Čistý zisk připadající na vlastníky mateřského podniku	17 743	15 362	14 610	15 457	14 293

Základní poměrové ukazatele

	2019	2018	2017	2016	2015
ROE	14,5 %	13,2 %	12,4 %	13,2 %	13,1 %
ROA	1,2 %	1,1 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	46,2 %	46,9 %	49,0 %	47,5 %	46,8 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	27,8 %	28,8 %	31,9 %	33,3 %	34,9 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	2,1 %	2,2 %	2,6 %	3,1 %	3,3 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	72,9 %	72,7 %	72,2 %	73,2 %	74,6 %
Individuální kapitálová průměrnost	21,8 %	19,0 %	18,6 %	20,1 %	21,7 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2019	2018	2017	2016	2015
pracovníků (průměrný)	9 873	10 224	10 248	10 371	10 536
poboček České spořitelny	483	501	517	561	621
klientů	4 597 170	4 634 337	4 674 173	4 707 094	4 786 644
osobních účtů	2 760 815	2 700 629	2 679 015	2 670 719	2 713 012
aktivních karet	2 919 381	2 867 262	2 828 439	2 946 449	3 118 624
z toho: kreditních karet	170 964	177 349	185 242	209 948	268 615
bankomatů a platbomatů	1 832	1 783	1 704	1 642	1 589

(2) Definice níže zmíněných alternativních výkonostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonostních ukazatelů, na straně 330.

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

(4) Výpočet pro roky 2015-2017 se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty + Realizovatelná finanční aktiva + Finanční aktiva držená do splatnosti.

Výpočet pro roky 2018 a 2019 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) Vklady klientů v naběhlé hodnotě.

Obsah

Základní konsolidované ekonomické ukazatele	3
Profil České spořitelny	6
Rok 2019 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 2019	26
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2019	28
Konsolidované hospodářské výsledky	29
Podnikatelská činnost	31
Neobchodní činnosti	41
Strategické záměry a plány do budoucna	42
Řízení rizik	47
Ostatní informace pro akcionáře	55
Společenská odpovědnost České spořitelny	62
Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD	68
Organizační struktura České spořitelny	74
Zpráva dozorcí rady České spořitelny, a.s. za rok 2019	75
Zpráva výboru pro audit	76
Finanční část	78
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česká spořitelny, a.s.	79
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019	86
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019	209
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	304
Finanční skupina České spořitelny	324
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	330

Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již 195 let tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému. V současnosti poskytuje služby 4,6 milionu klientů. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

Česká spořitelna tvoří již 195 let jeden ze základních pilířů českého bankovního systému.

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

Banka klade důraz i na zavádění a rozšiřování digitálních služeb. V roce 2019 Česká spořitelna dokončila migraci 1,5 milionu klientů z internetového bankovníctví Servis 24 na nové moderní internetové bankovníctví George, které slouží jako moderní internetový portál pro komplexní správu rodinných financí. Spořitelna se také stala první bankou v Česku, která začala realizovat tzv. okamžité platby, kdy jsou peníze po odeslání z jedné banky do druhé připsány na účet příjemce během pár vteřin.

Pod značkou Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví poskytuje Banka komplexní řešení podnikatelům a firmám a je největším poskytovatelem firemních 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 a peněžních produktů. Důraz Banka klade 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.

Historicky se Česká spořitelna podílí na budování a posilování prosperity České republiky.

Společenskou angažovanost Banka promítá i do svých služeb. V nabídce služeb drobným klientům Česká spořitelna zohledňuje potřeby lidí s různým druhem handicapu. 1 323 bankomatů je uzpůsobeno pro nevidomé, všechny pobočky disponují službou simultánního přepisu pro neslyšící a 358 poboček je bezbariérových.

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 firemního a veřejného sektoru v oblasti inovací.

ROK



V UDÁLOSTECH

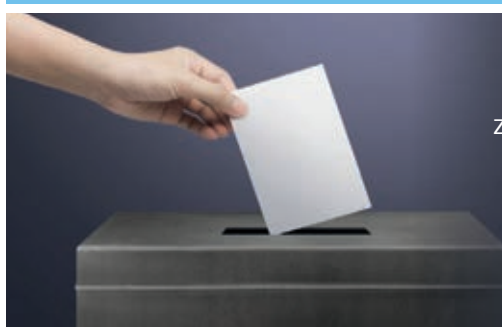
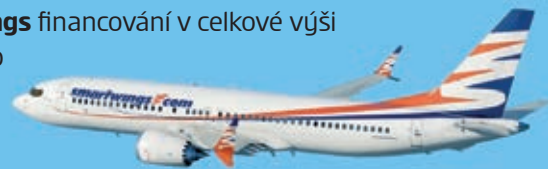
LEDEN 2019

Členka představenstva **Daniela Pešková** byla oceněna jako **TOP žena Česka**

v kategorii Manažerka v 15. ročníku ankety Hospodářských novin. Anketa je nejprestižnější akcí svého druhu v Česku a zviditelňuje témata, jako jsou rovné pracovní příležitosti a působení žen na vysokých manažerských postech.



Česká spořitelna realizovala první transakci v oblasti financování letadel. Společně s dalšími čtyřmi bankami poskytla letecké společnosti **Smartwings** financování v celkové výši **130 mil. eur** na nákup tří nových letadel.



V přímé volbě zástupců zaměstnanců do Dozorčí rady České spořitelny byli zvoleni **Petr Brázda, Aleš Veverka a Helena Černá.**

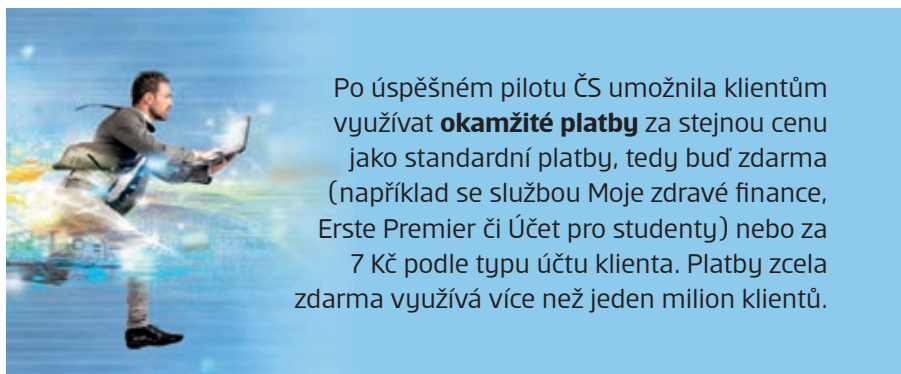
120 mil. Kč

Česká spořitelna a také Nadace ČS i letos podpořily jednu z největších sbírek v Česku – **Tříkrálovou sbírku**. V roce 2019 byla sbírka rekordní a vynesla více než **120 milionů korun.**



ÚNOR 2019

Jako první banka v Česku uvedla Česká spořitelna do provozu **bezkontaktní bankomaty**. K výběru stačí na vyznačené místo u bankomatu přiložit mobilní telefon, chytré hodinky či platební kartu nebo nálepku.



Po úspěšném pilotu ČS umožnila klientům využívat **okamžité platby** za stejnou cenu jako standardní platby, tedy buď zdarma (například se službou Moje zdravé finance, Erste Premier či Účet pro studenty) nebo za 7 Kč podle typu účtu klienta. Platby zcela zdarma využívá více než jeden milion klientů.

Česká spořitelna byla v první vlně bank, které zpřístupnily službu **Apple Pay** v Česku. Klienti ČS tak mohou platit na bezkontaktních terminálech i iPhone a Apple hodinkami.



Novým ředitelem útvaru Firemní klientela byl jmenován **Pavel Nejman**. Na starosti bude mít rozvoj a strategii segmentu SME a zároveň bude dál řídit celou síť regionálních korporátních center (RKC).

TOP ZAMĚSTNAVATELÉ

Česká spořitelna byla zvolena v online dotazníku vysokoškolských studentů v rámci ankety **Top zaměstnavatelé** druhým nejzajímavějším zaměstnavatelem v sektoru bankovníctví a finance.



BŘEZEN 2019

Pobočky České spořitelny doplňují noví specialisté pro podnikatele, kteří živnostníkům a podnikatelům s obratem od jednoho do deseti milionů korun nabízejí individuální obsluhu v oblastech financování, poradenství a pojištění.



Česká spořitelna poskytla dlouhodobý syndikovaný úvěr ve výši 78,2 mil. eur společnosti Realty IV., která jej využije na financování výstavby polyfunkční budovy **Květinový dům**. Budova se stane jednou z dominant horní části pražského Václavského náměstí.



Nadace České spořitelny založila ve spolupráci s Nadačním fondem Avast, Nadací Karla Janečka a Nadací OSF nový **Nadační fond Eduzměna**. Jeho cílem je ve vybraných školách prokazatelně zlepšit výuku žáků.

NADACE 
České spořitelny

 **eduzměna**
nadační Fond

Česká spořitelna spustila kampaň k dalšímu rozšiřování komplexního programu finanční gramotnosti **Abeceda peněz**. Hlavním posláním programu je zvyšovat finanční gramotnost dětí a umožnit jim tak směřovat k budoucí prosperitě.



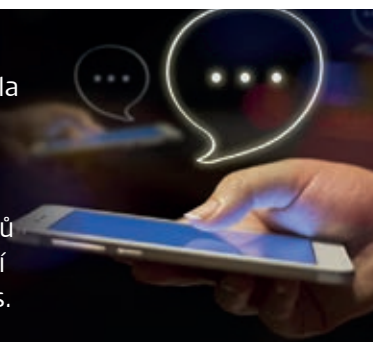
DUBEN 2019

Česká spořitelna představila na veletrhu ISSS ve spolupráci s Českou bankovní asociací, Komerční bankou a ČSOB **projekt SONIA**, jehož záměrem je nabídnout občanům snadné vyřizování záležitostí se soukromými společnostmi a úřady digitálně. Díky Bankovní identitě se budou lidé moci prokazovat stejně jednoduše a bezpečně, jako se dnes přihlašují do digitálního bankovníctví.



I v roce 2019 byla Česká spořitelna generálním partnerem seriálu závodů **Kolo pro život**. Kolo pro život nabízí sportovní využití a zábavu pro všechny generace a zavítá do 15 měst napříč Českem.

Jako první banka na českém trhu nasadila Česká spořitelna na svůj web **službu Apple Business Chat**, díky které lze jednoduše přes iMessage komunikovat s bankéřem. Uživatelé mobilních telefonů iPhone mohou zahájit chat po vyhledání bankovní pobočky v aplikaci Apple Maps.



Svémi realitními projekty Česká spořitelna výrazně přispěla k ocenění Erste Group Bank v soutěži **HOF Awards**, která vyhodnocuje nejlepší realitní projekty. Erste Group Bank vyhrála v kategorii Nejlepší banka financující projekty Real Estate ve střední a východní Evropě.

HOF
AWARDS
BEST OF THE BEST 2018

KVĚTEN 2019

V soutěži Zlatá koruna slavila Finanční skupina České spořitelny několik prvenství. Spořitelna získala zlato za hypotéky, kreditní kartu Visa Infinite k účtu Premier a program Nová krev pro rozjezd podnikání. Oceněny byly také dceřiné společnosti - Stavební spořitelna ČS a Penzijní společnost ČS.



Během dvou let otevřela Česká spořitelna **stovku poboček v novém formátu**. Stá pobočka v novém formátu byla otevřena v Mladé Boleslavi.



Česká spořitelna byla opět partnerem **Týdne inovací**, největší události roku zaměřené na inovace. Hlavními tématy byly umělá inteligence, cirkulární ekonomika, inovativní start-upy a budoucnost bankovních služeb.

Česká spořitelna poskytla retailové společnosti **REWE** financování ve výši 1,1 miliardy korun, které poslouží k refinancování výstavby prodejen Penny Market v Česku.



Otiskem prstu nebo skenem obličeje se lze přihlašovat nejen do internetového bankovníctví George, ale nově jimi lze potvrzovat i odchozí platby.



ČERVEN 2019

Česká spořitelna se nejuvýrazněji ze všech domácích bank podílela na financování českého státu. Od ministerstva financí získala ocenění jako **druhý nejuvýznamnější plátcé daní v Česku** poté, co za rok 2019 odvedla na dani z příjmu právnických osob více než 3,6 miliardy korun.

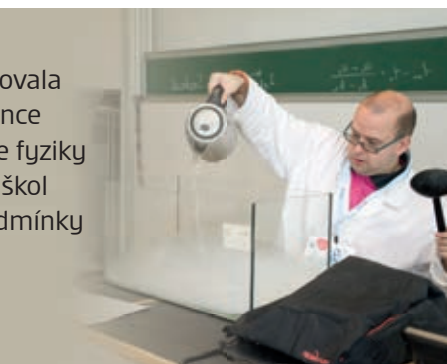


Novou šéfkou interního auditu byla jmenována **Sylva Floríková**. Vystřídala Paula Ursaciuca, který zamířil do centrály Erste.



Česká spořitelna financuje zušlechťování pražského Smíchova, kde v budoucnosti plánuje otevřít svoji novou centrálu. Tentokrát poskytla developerským společnostem Crestyl a UBM prostředky na výstavbu **rezidenčního komplexu Neugraf**.

Nadace České spořitelny zorganizovala v Hradci Králové 6. ročník konference **Elixír do škol** pro učitele, příznivce fyziky a digitálních technologií. Elixír do škol vytváří od roku 2013 učitelům podmínky pro smysluplnou výuku fyziky a digitálních technologií.



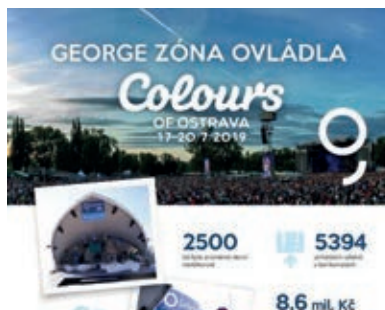
ČERVENEC 2019

Česká spořitelna vyrostla do pozice největšího poskytovatele firemních úvěrů v Česku. Novou marketingovou kampaň zacílila na klienty z řad MSE, SME i velkých korporací za účelem dále posílit povědomí o svém korporátním bankovníctví.



1,9 mld. eur

Společně s Erste Group Bank a skupinami UniCredit a Société Générale se Česká spořitelna podílela na syndikovaném financování ve výši 1,9 mld. eur pro developerskou skupinu **CTP**. Jedná se o **historicky největší seniorní úvěr poskytnutý ve střední a východní Evropě.**



Česká spořitelna byla opět partnerem **hudebního festivalu Colours of Ostrava**. Během festivalu Spořitelna zviditelňovala svoje digitální bankovníctví George.

Po službě **Apple Pay** zpřístupnila Česká spořitelna klientům také službu **Google Pay**.



Stavební spořitelna **ČS Buřinka** oslavila 25 let svojí existence.



SRPEN 2019

Česká spořitelna se zaměřila na podporu dětských účtů. Kromě založení účtu motivovala rodiče příspěvkem na kapesné ve výši 50 Kč měsíčně po dobu půl roku, aby byly účty aktivně využívány.



Česká spořitelna začala nabízet inovativním start-upům nové financování v rámci programu **Inostart**, který nabízí zvýhodněné záruky za úvěry začínajícím podnikatelům z celého Česka.



V rámci marketingové kampaně nabízela Česká spořitelna **hypotéky na pořízení prvního vlastního bytu v ceně do 5 milionů korun**. Žadatelé mohou mít našetřeno jen 10 % z celkové výše hypotéky.

Známé české potravinářské společnosti **Mixit** poskytla Česká spořitelna prostředky na výstavbu nového sídla zahrnujícího kanceláře i výrobní linky.



ZÁŘÍ 2019

Ve spolupráci se státem a třemi dalšími bankami (Komerční banka, ČSOB, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia) iniciovala Česká spořitelna vznik **Fondu národního rozvoje** a podepsala Memorandum o spolupráci na jeho budování. Smyslem Fondu národního rozvoje bude pomoci státu financovat projekty ve veřejném zájmu.



George

Digitální bankovníctví George začalo nabízet nové funkcionality. V Georgi i mobilním Georgi byla spuštěna nabídka konsolidace všech půjček od ČS. V Georgi i mobilním Georgi jde také nově sjednat úvěr od Buřinky.



Po Apple Pay a Google Pay zpřístupnila Česká spořitelna další aplikace pro mobilní placení, které mohou využít majitelé chytrých hodinek **Fitbit a Garmin**.

Smíšený podílový **fond Optimum** oslavil čtvrté narozeniny. Za dobu své existence se stal jedním z největších smíšených podílových fondů v České republice. Získal si oblibu více než 100 tisíc investorů, kteří do něj během čtyř let nainvestovali **více než 14,3 mld. Kč**.



ŘÍJEN 2019

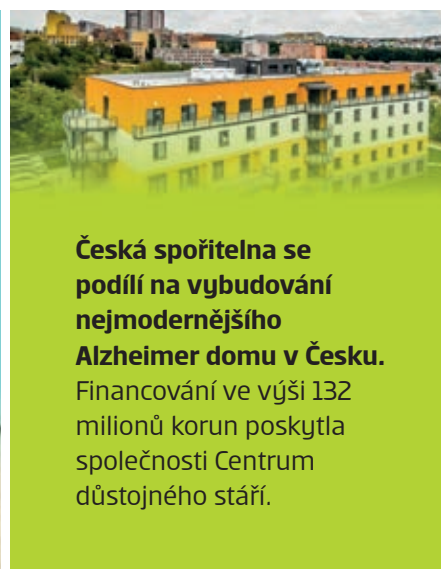
Regionální korporátní centra, která slouží jako specializovaná centra pro firemní klientelu, oslavila 20 let své existence. V současnosti má Česká spořitelna na území Česka celkem 15 RKC, díky kterým je ČS již třetím rokem největší korporátní bankou v Česku podle objemu poskytnutých firemních úvěrů.



Česká spořitelna spustila jako první banka v Česku **okamžité platby i přes své bankomaty a platbomaty**. Již dříve Banka umožnila svým klientům provádět okamžité platby z webového a mobilního bankovníctví George.



Česká spořitelna se podílí na vybudování nejmodernějšího Alzheimer domu v Česku. Financování ve výši 132 milionů korun poskytla společnosti Centrum důstojného stáří.



Česká spořitelna byla již podesáté v řadě generálním partnerem mezinárodní designové přehlídky **Designblok**.



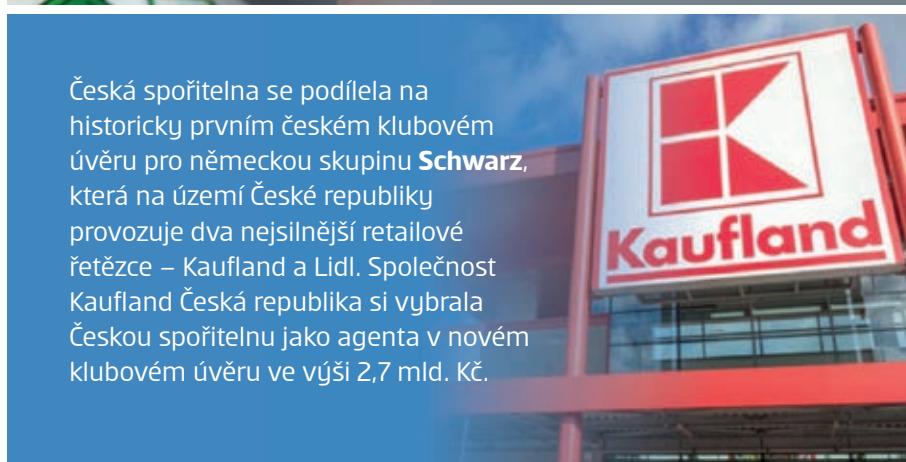
LISTOPAD 2019

Česká spořitelna vyhrála v kategorii Banka bez bariér v osmáctém ročníku soutěže Banka roku. V hlavní kategorii Banka roku 2019 i v kategorii Hypotéka roku obsadila Spořitelna druhé místo.



ČS začala testovat novinku - zasílání SMS z vlastních bankomatů. Bankomaty České spořitelny začnou rozesílat zdarma upomínkovou SMS klientům, kteří si při výběru hotovosti zapomenou odebrat z bankomatu peníze nebo platební kartu.

Česká spořitelna se podílela na historicky prvním českém klubovém úvěru pro německou skupinu **Schwarz**, která na území České republiky provozuje dva nejsilnější retailové řetězce – Kaufland a Lidl. Společnost Kaufland Česká republika si vybrala Českou spořitelnu jako agenta v novém klubovém úvěru ve výši 2,7 mld. Kč.



Ředitelem nově vznikajícího útvaru Bezpečnosti byl jmenován **Josef Rech**. Nový útvar v sobě spojuje IT a fyzickou bezpečnost.

PROSINEC 2019

Česká spořitelna dále posiluje pozici jednoho z nejatraktivnějších zaměstnavatelů v Česku. V prosinci představila ojedinělý zaměstnanecký benefit – 12 dní volna navíc, – které mají vylepšit rovnováhu mezi pracovními povinnostmi a osobním životem. V roce 2020 tak dostanou všichni zaměstnanci Spořitelny v každém měsíci jeden den volna navíc.

Banka vyměnila software u všech svých bankomatů v Česku a sjednotila vzhled jejich obrazovek. Klientský zážitek tak bude jednotný bez ohledu na lokalitu, kde zákazníci bankomat využívají.



Česká spořitelna – penzijní společnost oslavila 25 let působení na trhu.

V současnosti má přes 936 tisíc klientů, kterým spravuje úspory v celkové výši 93,3 mld. Kč.

ČS nemovitostní fond koupil druhou část industriálního parku Dubnica nad Váhom na Slovensku. Nákupem druhé fáze rozšířil ČS nemovitostní fond své portfolio na 17 budov (devět v ČR, pět na Slovensku a tři v Polsku).



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

Rok 2019 byl pro Českou spořitelnu jedinečný. Z pohledu ukazatelů hospodaření jsme dosáhli výborných výsledků. Z mého pohledu je ale zásadní zejména to, že jsme dokázali ještě více posílit individuální přístup k našim klientům, získali jsme velké množství nových fanoušků a zpětná vazba od našich klientů jasně ukázala, že jejich zákaznická spokojenost stále roste.

To, s jakým pocitem z Banky klient odchází, a jaké následné péče se mu po návštěvě naší Banky dostává, má zásadní vliv na spokojenost klientů. Rozvoj osobního finančního poradenství se stal naší prioritou. Česká spořitelna se v roce 2019 stala první bankou na domácím trhu, která rozšířila nabídku individuálního poradenství na všechny segmenty. Efektivní spravování rodinných financí je pro lidi s průměrnými či podprůměrnými příjmy totiž v mnoha případech důležitější než u lidí bohatších. Individuální přístup a poradenství uplatňujeme jak prostřednictvím naší pobočkové sítě, tak i v digitálních kanálech.

Pokračovali jsme v úpravě naší pobočkové sítě, která zůstává nejrozsáhlejší v rámci České republiky, abychom vytvořili ještě lepší prostředí zejména pro poradenské služby. Pobočky v novém formátu, kterých jsme ke konci roku 2019 otevřeli již 124, jsou 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.

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se službou Moje zdravé finance (MZF) a digitalizací služeb. V rámci služby MZF se bankéř potkává s klientem pravidelně a řeší s ním jeho aktuální finanční potřeby. Následné poradenské schůzky v pobočce zažilo již přes 450 000 klientů.



Tomáš Salomon

Předseda představenstva

V průběhu roku 2019 se završila migrace klientů z internetového bankovníctví Servis 24 na moderní internetovou platformu George. Díky zhruba 1,6 milionu migrovaných uživatelů se jednalo o zdaleka největší migraci klientů na domácím trhu. I v Georgi jsme posílili prvky individualizovaného poradenství a komunikaci vůči klientovi. Spustili jsme tzv. Dobré rady, které v reálném čase dávají klientovi konkrétní doporučení. Jako první tuzemská banka jsme klientům umožnily využívat výhody okamžitých plateb bez dalších poplatků navíc.

Podařilo se nám také navýšit celkový objem prostředků, který jsme poskytli domácnostem na pořízení bydlení, kdy portfolio hypoték vzrostlo o 8 %, resp. o 20,8 miliard korun na 280 miliard korun. V průběhu roku jsme představili úspěšný speciální produkt Prvobydlení, který nabízí možnost získat hypotéku až do 90 % LTV, tedy o 10 procentních bodů více než je standard hypotečního trhu. Česká spořitelna jako první na trhu přišla s řešením pro ty klienty, kteří zatím žádnou nemovitost nevládní a chtějí financovat pořízení prvního bytu.

Česká spořitelna si dále udržela i pozici největšího poskytovatele korporátních úvěrů na českém trhu.

K 31. prosinci 2019 „napumpovala“ Skupina České spořitelny do domácí ekonomiky prostřednictvím čistých úvěrů 729,2 miliard korun, což bylo o 35,1 miliard korun více než k 31. prosinci 2018. Pozici dobrého korporátního občana posilovala naše Banka i participací na tvorbě Národního rozvojového fondu, a také aktivní účastí na projektu České bankovní asociace SONIA, který vyústí ve využití bankovní identity pro potvrzování elektronické identity klientů bank, kteří chtějí elektronickou formou čerpat služby soukromých poskytovatelů i e-governmentu.

Pokračovali jsme v posilování finanční gramotnosti v rámci projektu Abeceda peněz, díky kterému poznávají žáci škol svět peněz.

Za všemi těmito aktivitami je skryto velké množství práce, za kterou bych chtěl poděkovat všem zaměstnancům České spořitelny. Můj dík patří i všem klientům a akcionářům za důvěru.

S úctou,



Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

A photograph of three men in dark blue suits standing in front of a large window. The window offers a view of a city with various buildings and greenery under a cloudy sky. The men are smiling and have their hands clasped in front of them. A semi-transparent blue banner is overlaid at the bottom of the image, containing the title text.

Představenstvo České spořitelny

Zleva: Bohuslav Šolta, Karel Mourek, Tomáš Salomon, Daniela Pešková, Wolfgang Schopf, Pavel Kráčmar



Představenstvo České spořitelny

v roce 2019



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 štábní útvary.

Členství v orgánech jiných společností: Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Nadace České spořitelny.



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 vedoucí

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 je od srpna 2013 místopředsedou představenstva České spořitelny odpovědným za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny.



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 této 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.



Karel Mourek

Člen 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. Je odpovědný za řízení rizik.

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



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.



Bohuslav Šolta

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

Pan Šolta je absolventem Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Po studiích se několik let věnoval finančnímu managementu. Bankovní kariéru zahájil v roce 1993 na Slovensku v Bance Haná, a.s., kde byl později jmenován členem představenstva. Mezi lety 1998–2005 byl členem představenstva ve společnosti Všeobecná úverová banka, kde byl kromě jiného odpovědný za oblast IT a provoz. V období 2006–2016 pracoval ve slovenských společnostech Ecllyps a IQUAP jako poradce klíčových developerských projektů a strategického plánování. Současně působil jako poradce představenstva ve společnosti Slovenská sporiteľňa a také jako manažer IT. V roce 2016 začal pracovat pro Českou spořitelnu, kde vedl divizi IT a provoz.

Pan Šolta byl od 13. března 2017 členem představenstva České spořitelny odpovědným za divizi IT a provoz a rezignoval na funkci člena představenstva ke dni 31. ledna 2020.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Změny v představenstvu od 1. ledna 2020



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 je od 1. února 2020 členem představenstva České spořitelny. Je odpovědný za IT a provoz.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Group Card Processor d.o.o., Erste Group IT International GmbH, s IT Solutions AT Spardat GmbH.



Dozorčí rada České spořitelny



Zleva: Petr Brázda, Bernhard Spalt, Maximilian Hardegg, Zlata Gröningerová,
John James Stack, Helena Černá, Štefan Dörfler, Aleš Veverka, Štefan Máj

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

v roce 2019

Dozorčí rada České spořitelny 2019



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 je předsedou dozorčí rady České spořitelny od roku 2013.

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



Bernhard Spalt

Místopředseda 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 BCR. Od roku 2019 je místopředsedou představenstva Erste Group Bank.

Pan Spalt 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 Group Bank AG, Banca Commerciale Romana SA, Erste Social Financial Holding GmbH.



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 sporiteľně. 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 sporiteľně 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 Mitarbeitelung Privatstiftung, Nadácia Slovenskej sporiteľne.



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 Premiér 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, Ceeseq AG, Wiener Börse AG, Slovenská sporiteľňa, a.s., Erste Group IT International GmbH, Procurement Services GmbH, OM Objektmanagement GmbH, EB-Restaurantsbetriebe GmbH, Sparkassen-Haftungs GmbH, Haftungsverbung GmbH.



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 Weinhenstephanu 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 Stiftung, Erste Group Bank AG, Nadace České spořitelny, Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck.



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 místopředsdou 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.



Andreas Treichl

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

V letech 1971–1975 studoval ekonomické vědy na Vídeňské univerzitě. Po ukončení vzdělávacího programu v New Yorku zahájil v roce 1977 svou kariéru u Chase Manhattan Bank, která ho vyslala do Bruselu (1979–1981) a do Athén (1981–1983). V roce 1983 začal poprvé pracovat v Erste. V roce 1986 se ujal funkce generálního ředitele v Chase Manhattan Bank ve Vídni, kterou v roce 1993 zakoupila společnost Credit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do představenstva Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. V srpnu 1997 akcionáři schválili fúzi s GiroCredit, kde v březnu 1997 Erste získala majoritní účast. Pod jeho vedením se Erste, která byla do té doby pouze místní spořitelnou, stala předním poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě se zaměřením na retailové a SME klienty. Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Group Bank nese Andreas Treichl odpovědnost mimo jiné za oblast strategie,

komunikace v rámci Skupiny, lidských zdrojů, auditu a vztahů s investory.

Pan Treichl byl členem dozorčí rady České spořitelny od září 2013 a na funkci člena dozorčí rady České spořitelny rezignoval ke dni 20. září 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung, Österreichischer Sparkassenverband, Georg Labs GmbH, Leoganger Bergbahnen Gesellschaft m.b.H., Die Zweite Wiener Vereins-Sparcasse, Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung, Erste Social Finance Holding GmbH.



Peter Bosek

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

Pan Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval právnickou fakultu a kde následně zahájil svou pracovní kariéru jako asistent a později jako lektor též na Škole financí, účetnictví a daní a na Federální akademii veřejné správy. Je autorem různých publikací. Od roku 1996 pracuje v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Začínal v právním oddělení, později pracoval v real estate oddělení a retailu. V letech 2007–2015 byl pan Bosek členem představenstva odpovědným za retail, korporátní sektor, veřejný sektor, úsek velkých klientů, real estate, privátní bankovníctví a správu aktiv, marketing, channel management a produktový management. Od roku 2015 působí v Erste Group Bank AG jako člen představenstva odpovědný za retailové bankovníctví.

Pan Bosek byl členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2013 a na funkci člena dozorčí rady České spořitelny rezignoval ke dni 30. června 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group, Wien 3420 Aspern Development AG, s IT Solutions AT Spardat GmbH, Sparkassen IT Holding AG, Georg Labs GmbH, aws Gründerfonds Beteiligungs GmbH & Co KG, Haftungsverbund GmbH, Österreichischer Sparkassenverband, ERP-Fonds.



Petr Brávek

Člen dozorčí rady
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 členem dozorčí rady České spořitelny od dubna 2016 a na funkci člena dozorčí rady České spořitelny rezignoval ke dni 20. září 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Group Card Processor d.o.o., Erste Group IT International GmbH, s IT Solutions AT Spardat GmbH.



Margita Čermáková

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Jugoslávská 136/19,
Praha 2, Česká republika

Paní Čermáková je absolventkou gymnázia v Dobříši. Po ukončení studia nastoupila v roce 1994 do České spořitelny, kde postupně pracovala jako referent retailového bankovníctví, privátní, firemní a hypoteční poradce. V současnosti pracuje na pobočce Jugoslávská, Praha. Je předsedkyní základní odborové organizace za region Praha a zastává funkci členky celopodnikového výboru odborů České spořitelny.

Paní Čermáková byla členkou dozorčí rady České spořitelny od října 2016 a na funkci členky dozorčí rady České spořitelny rezignovala ke dni 14. ledna 2019.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

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 2019

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 2019 na straně 22.

Pan Stack je předsedou výboru pro audit České spořitelny od roku 2014.

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 2019 na straně 23.

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. Od roku 2019 je předsedou představenstva 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 2019 na straně 23.

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 např. 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.

Makroekonomický vývoj České republiky

v roce 2019

I přes slabá data z Německa zůstal ekonomický vývoj v roce 2019 v ČR příznivý. Relativně vysoký růst táhla nejen spotřeba domácností, za kterou stál silný trh práce, ale také zahraniční obchod. Míra nezaměstnanosti se stále držela na velmi nízké úrovni, která zůstala nejnižší mezi zeměmi EU. Přetrvávající vysoká poptávka firem po nových zaměstnancích přispěla k vysokému mzdovému růstu. Ačkoliv z něj ukrojila část vyšší inflace, i tak růst reálných mezd značně převyšoval tempo růstu HDP. Vysoká domácí poptávka spolu s vývojem na trhu práce stály nicméně také za zrychlením inflace, která v závěru roku 2019 nejen že převyšovala inflační cíl České národní banky (ČNB), ale také horní hranici tolerančního pásma kolem cíle. Celkově česká ekonomika pokračovala v ekonomické konvergenci směrem k vyspělým zemím západní Evropy a v rámci zemí EU se i nadále vyznačovala velmi nízkými makroekonomickými nerovnováhami.

Česká ekonomika pokračovala v ekonomické konvergenci směrem k vyspělým zemím západní Evropy.

V roce 2019 dosáhl růst HDP 2,4 %⁽⁶⁾ a oproti roku 2018 (2,8 %⁽⁷⁾) tak mírně zpomalil. Ekonomický příběh se ale příliš nezměnil. Růst táhla především spotřeba domácností, která byla kladně ovlivněna příznivým vývojem na trhu práce, a zahraniční obchod. Ten i přes relativně nepříznivá ekonomická data přicházející z Německa zůstal slušný, když ve směru vyšších exportů působila nejen slabá koruna, ale také dlouhodobě se zvyšující kvalita českých vývozu. Na druhou stranu se ale rok 2019 vyznačoval slabou investiční aktivitou firem, která byla negativně ovlivněna výraznou nejistotou ve světové

ekonomice spojenou s brexitem a zaváděním protekcionistických opatření v zahraničním obchodě.

Meziroční růst HDP⁽⁸⁾

2019	2018	2017	2016	2015
2,4 % ⁽⁹⁾	2,8 %	4,5 %	2,4 %	5,4 %

Cenový růst v roce 2019 významně zrychlil, když průměrná inflace dosáhla 2,8 %⁽¹⁰⁾. Celkově se tak inflace nejen pohybovala nad inflačním cílem, ale v listopadu a v prosinci dokonce překonala 3 %⁽¹¹⁾, která z pohledu ČNB tvoří horní hranici tolerančního pásma kolem cíle (3,1 %⁽¹²⁾ v listopadu a 3,2 %⁽¹³⁾ v prosinci). Ve směru vyšší inflace působila především silná domácí poptávka a vysoký mzdový růst, který firmy zčásti přenesly do cenového vývoje. V závěru roku 2019 se také významně zvýšily ceny některých důležitých potravin. Opačným směrem působil protiinflační vývoj v eurozóně, jehož působení bylo ale v porovnání s domácími proinflačními faktory podstatně menší.

Cenový růst (inflace)⁽¹⁴⁾

2019	2018	2017	2016	2015
2,8 %	2,1 %	2,5 %	0,7 %	0,3 %

Trh práce zůstal během roku 2019 výrazně silný. I přes zpomalení ekonomiky eurozóny zůstala poptávka českých firem po nových zaměstnancích vysoká a převyšovala jejich nabídku. Z tohoto důvodu zůstala míra nezaměstnanosti výrazně nízká (2,0 %⁽¹⁵⁾ v prosinci) a růst reálných mezd relativně vysoký.

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 14. 2. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2019>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr

(8) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr

(9) Zdroj: Český statistický úřad, 14. 2. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2019>

(10) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2019>

(11) Zdroj: Česká národní banka, 15. 1. 2020, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/cilovani/>

(12) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-listopad-2019>

(13) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2019>

(14) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace

(15) Zdroj: Český statistický úřad, 14. 2. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-prosinec-2019>

Míra nezaměstnanosti ⁽¹⁶⁾

2019	2018	2017	2016	2015
2,1 %	2,2 %	2,9 %	4,0 %	5,0 %

Z důvodu vyšších proinflačních tlaků, ke kterým přispívala i slabá koruna, zvýšila ČNB v květnu o 25 bazických bodů úrokovou sazbu ⁽¹⁷⁾. Ačkoliv se pak v dalších měsících inflace ještě dále zvýšila, ČNB již sazby ponechala beze změny. To bylo důsledkem především zpomalení růstu v eurozóně a vyšších rizik ve světové ekonomice spojených s brexitem a zaváděním protekcionistických opatření v zahraničním obchodě.

V roce 2019 byl vývoj koruny silně ovlivněn nejistotou ve světové ekonomice a jen v menší míře odrazil vývoj české ekonomiky a květnové zvýšení úrokových sazeb. Proto po většinu roku 2019 zůstala koruna slabší, než kde by se měla nacházet, pokud by zohledňovala pouze ekonomický vývoj. V závěru roku 2019 se začal ve světové ekonomice zlepšovat sentiment, když se snížila pravděpodobnost tvrdého brexitu i možného vyhrocení obchodních sporů mezi USA a Čínou. To přispělo k relativně výraznému posílení koruny.

Výnosy českých státních dluhopisů odražely v roce 2019 rozdílnou měnovou politiku ČNB a ECB a také rizika ve světové ekonomice. Krátký konec výnosové křivky byl ovlivněn relativně vysokými sazbami ČNB. Na delším konci křivky ale působily výrazněji nízké německé výnosy, které byly ovlivněné měnovou politikou ECB a slabším vývojem v eurozóně včetně vyšších rizik. Výnosová křivka proto byla v roce 2019 inverzní. Zlepšení sentimentu v závěru roku pak stálo za posunem křivky směrem nahoru.

(16) Zdroj: Český statistický úřad, 15. 1. 2020, https://www.czso.cz/csu/czso/zam_cr

(17) Zdroj: Česká národní banka, 15. 1. 2020, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/>



Zpráva představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

za rok 2019

Konsolidované hospodářské výsledky ⁽¹⁸⁾

Výkaz zisku a ztráty

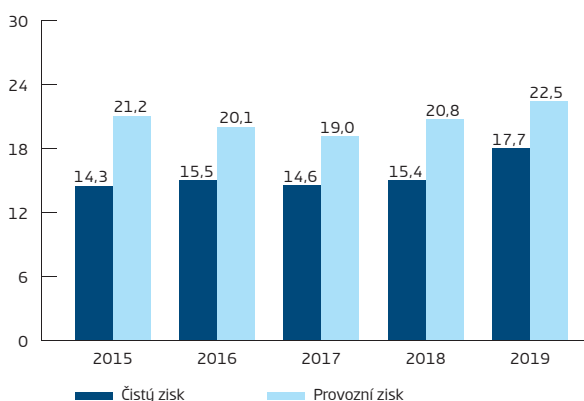
Česká spořitelna vykázala v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) konsolidovaný čistý zisk ve výši 17,7 mld. Kč. Za rok 2018 činil čistý zisk 15,4 mld. Kč, v meziročním srovnání se tak zvýšil o 15,5 %. Návratnost vlastního kapitálu (ROE) byla pozitivně ovlivněna vyšším čistým ziskem a na konci roku 2019 dosáhla hodnoty 14,5 % (na konci roku 2018 činil ukazatel ROE 13,2 %).

Provozní výnosy ve srovnání s koncem roku 2018 vzrostly o 7,2 % na 41,9 mld. Kč, což bylo způsobeno především růstem čistého úrokového výnosu a čistého zisku z obchodních operací. Provozní náklady se v meziročním porovnání zvýšily o 5,6 % na 19,4 mld. Kč. Provozní zisk tak dosáhl 22,5 mld. Kč, proti roku 2018 vzrostl o 8,6 %. Vývoj provozních výnosů a provozních nákladů vedl také ke zlepšení poměru provozních nákladů a provozních výnosů (Cost/Income ratio), který v roce 2019 klesl na 46,2 % z 46,9 % v roce 2018.

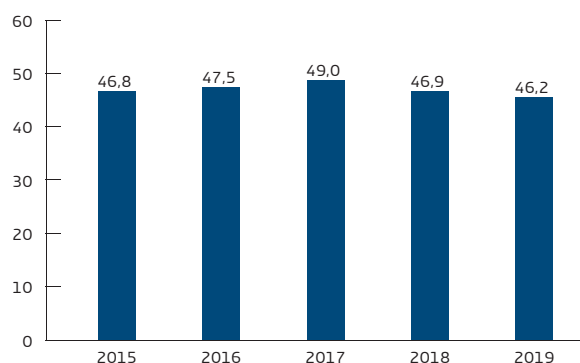
Provozní výnosy ve srovnání s koncem roku 2018 vzrostly o 7,2 % na 41,9 mld. Kč.

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos, který se ve srovnání s rokem 2018 zvýšil o 8,8 % na 30,3 mld. Kč. Růst byl způsoben rostoucími klientskými úvěrovými obchody a vklady a zvyšováním úrokových sazeb Českou národní

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



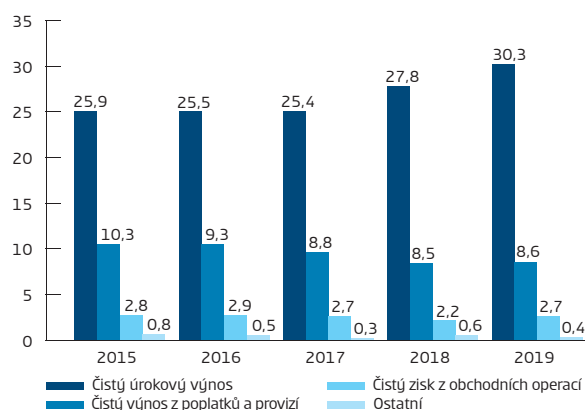
Poměr provozních nákladů a provozních výnosů (%)



bankou během let 2018 a 2019. Konkurenční tlak na bankovním trhu a vysoký objem nízkouročených obchodů s ČNB avšak způsobily nepatrný pokles čisté úrokové marže vztážené k úročným aktivům z 2,17 % na konci roku 2018 na 2,12 % v roce 2019.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl v roce 2019 meziročně o 0,6 % na 8,6 mld. Kč. Mírný růst byl poháněn příjmy ze správy finančního majetku a služeb depozitáře (které byly zapříčiněny rostoucími objemy především v nemovitostním fondu REICO investiční společnosti České spořitelny a penzijních fondech), pojištění a karetních transakcí. Na druhou stranu, čistý výnos z poplatků a provizí byl negativně ovlivněn pokračujícím snižováním poplatků z běžných účtů, což odráží vyšší počet klientů profitujících z programu Moje zdravé finance.

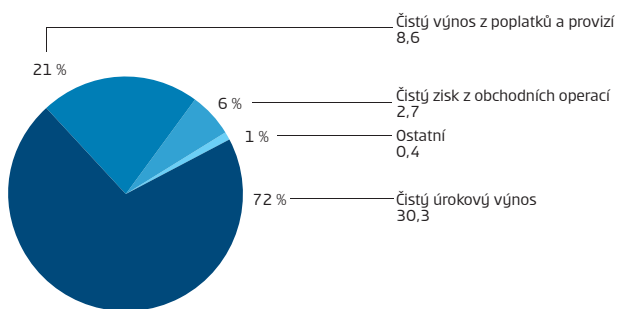
Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



(18) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 330

Čistý zisk z obchodních operací se ve srovnání se stejným obdobím roku 2018 zvýšil o 24,2 % na 2,7 mld. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn přeceněním derivátových pozic.

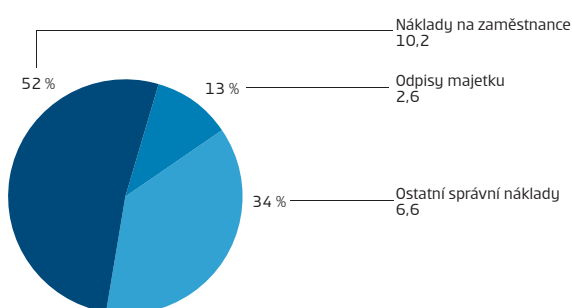
Struktura provozních výnosů (mld. Kč)



Dříve zmíněný meziroční nárůst provozních nákladů o 5,6 % byl zapříčiněn nárůstem nákladů na zaměstnance. Tato položka se kvůli pravidelnému růstu odměn zaměstnanců České spořitelny ve srovnání s rokem 2018 zvýšila o 6,3 % na 10,2 mld. Kč.

Navzdory vyššímu příspěvku do Fondu pojištění vkladů meziročně klesly ostatní správní náklady o 2,7 % na 6,6 mld. Kč. Pokles byl také ovlivněn implementací účetního standardu IFRS 16, která vedla ke strukturálním změnám ve výkazu zisku a ztráty, především mezi ostatními správními náklady (pokles) a odpisy hmotného a nehmotného majetku (nárůst). Odpisy hmotného a nehmotného majetku proto vzrostly oproti roku 2018 o 30,1 % na 2,6 mld. Kč.

Struktura provozních nákladů (mld. Kč)



Zisk ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) dosáhl výše 160 mil. Kč (rozpuštění opravných položek). Meziročně tak došlo ke zlepšení o 448 mil. Kč, jelikož v roce 2018 vykázala Česká spořitelna tvorbu opravných položek. Tento výsledek byl zapříčiněn vynikající kvalitou úvěrového portfolia, omezeným přílivem nových úvěrů v selhání v roce 2019 a silným krytím rizikových úvěrů opravnými položkami.

Kvalita úvěrového portfolia byla ve srovnání s rokem 2018 stabilní. Poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek zůstal na stejné úrovni 1,8 %. Tento výsledek byl způsoben nízkým přílivem nových rizikových úvěrů v kombinaci s mírným růstem úvěrového portfolia.

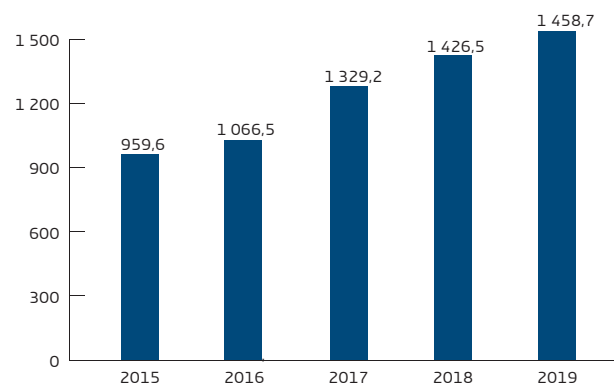
Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním srovnání nepatrně snížil a dosáhl solidních 96 %; celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění také mírně kleslo na 121 %. V roce 2018 tyto hodnoty činily 101 %, respektive 126 %.

Ostatní provozní výsledek (-0,7 mld. Kč) zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nepřímo související s hlavní provozní činností Skupiny. K meziročnímu zlepšení ostatního provozního výsledku došlo kvůli zohlednění nižší hodnoty budov v roce 2018, které bylo částečně kompenzováno vyšším příspěvkem do Fondu pro řešení krize v roce 2019.

Analýza konsolidované rozvahy

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2019 výše 1 458,7 mld. Kč, v meziročním srovnání se tak zvýšila o 2,3 %. Nárůst byl na aktivní straně bilance zapříčiněn hlavně úvěry a pohledávkami za klienty a za bankami a na pasivní straně bilance vklady klientů.

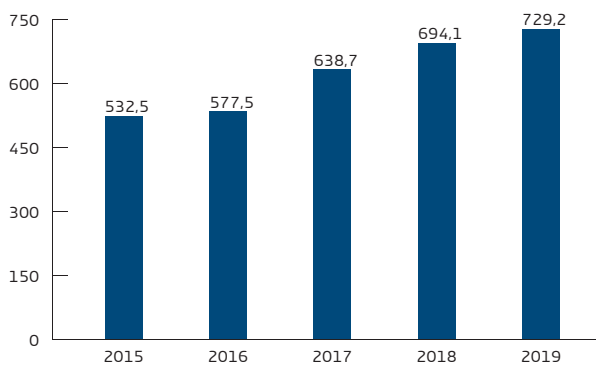
Bilanční suma (mld. Kč)



Aktiva

Úvěrové obchody se díky příznivému makroekonomickému vývoji a proaktivnímu přístupu ČS ke klientům vyvíjely úspěšně napříč různými segmenty a produkty. Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil ze 694,1 mld. Kč na konci roku 2018 na 729,2 mld. Kč na konci roku 2019, což znamenalo nárůst o 5,1 %. Poměr čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (Loans/Deposits ratio) nepatrně vzrostl ze 72,7 % na 72,9 %.

Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil meziročně o 5,1 % na 729,2 mld. Kč na konci roku 2019.

Čisté úvěry a jiné pohledávky za klienty (mld. Kč)

Portfolio hrubých úvěrů domácnostem (pouze ČS) se v meziročním srovnání zvětšilo o 7,0 % na 410,4 mld. Kč. Hrubý objem hypotečních úvěrů fyzickým osobám se zvýšil v porovnání s rokem 2018 o 8,0 % na 280,5 mld. Kč.

Rostoucí spotřeba domácností zvýšila poptávku po spotřebitelských úvěrech, což vedlo k meziročnímu nárůstu hrubého objemu spotřebitelských úvěrů o 4,7 % na 73,4 mld. Kč. Rostoucí hotovostní úvěry částečně brzdilo pokračující nižší využití kreditních karet a kontokorentů.

Objem úvěrů podnikatelským subjektům (pouze ČS) se mírně zvýšil na 258,7 mld. Kč. Důvodem zvýšení byl růst úvěrů malým a středním podnikům (+3,0 %) a segmentu komerčních nemovitostí (+12,7 %).

Vývoj bilance odrážel také nárůst úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě o 21,8 mld. Kč na 411,7 mld. Kč, který byl podpořen reverzními repo operacemi s ČNB. Naopak, položka peníze a peněžní prostředky klesla ke konci roku 2019 o 23,4 mld. Kč na 40,5 mld. Kč.

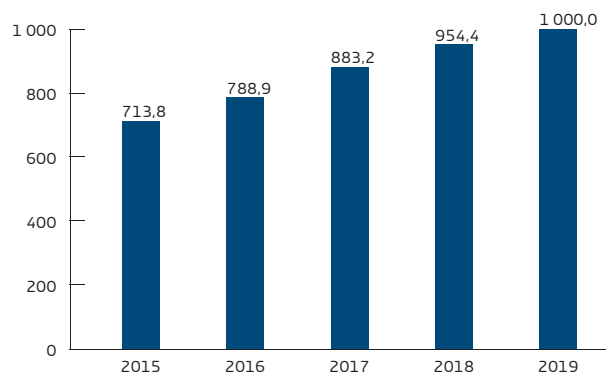
Pasiva

Závazky ke klientům vzrostly ve srovnání s objemem k 31. prosinci 2018 o 4,8 % na 1 000,0 mld. Kč. Tento vývoj vypovídá o důvěře klientů v Českou spořitelnu a dále posílil její velmi solidní likviditní pozici. Vklady domácností se zvýšily o 5,7 % na 709,9 mld. Kč. Vklady korporátní klientely mírně narostly o 0,4 % na 219,5 mld. Kč a vklady klientů veřejného sektoru meziročně vzrostly o 10,5 % na 70,5 mld. Kč.

Vývoj vkladů bank odrážel pokles repo operací v roce 2019. Z tohoto důvodu vklady bank poklesly o 8,4 % (čili o 26,8 mld. Kč) na 292,1 mld. Kč.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku představoval 137,1 mld. Kč, což v meziročním srovnání znamená zvýšení o 12,0 %. Tento nárůst byl způsoben růstem nerozděleného zisku a vydáním instrumentů AT1. Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku představoval 9,4 % všech pasiv. Celkový kapitálový poměr (Tier 1+2) za Skupinu České spořitelny dosáhl

22,0 % k 31. prosinci 2019, což je dostatečně nad minimálními regulačními kapitálovými požadavky. Oproti konci roku 2018 tak vzrostl o 2,8 p. b.

Vklady klientů (mld. Kč)**Podnikatelská činnost****Drobné (retailové) bankovníctví**

Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech využívalo ke konci roku 2019 4,6 milionu zákazníků. Z pohledu těchto klientů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu díky nejrozsáhlejší síti poboček (483) a také bankomatů a platbomatů (1 832). Zaujímá první pozici na trhu spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, v celkových vkladech a v distribuci podílových fondů. Na špičce je i v poskytování klientských hypotečních úvěrů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

Moje zdravé finance

Služba Moje zdravé finance (MZF) pomáhá ke zdravému rozpočtu, správnému nastavení finančních produktů a vede k zajištění nejručnějších potřeb klienta podle jeho aktuální životní situace. Koncept služby MZF je založen na profesionalitě a podpoře osobních bankéřů.

Už přes milion klientů vyzkoušelo poradenství Moje zdravé finance. Každému desátému člověku v ČR Česká spořitelna radí, jak ušetřit a jak lépe zacházet s penězi. Poradenství MZF zásadním způsobem změnilo pohled klientů na Českou spořitelnu poté, co si ho vyzkoušeli. To se výrazně projevilo ve spokojenosti klientů se službami Banky a nárůstu ukazatele Net Promoter Score (NPS).

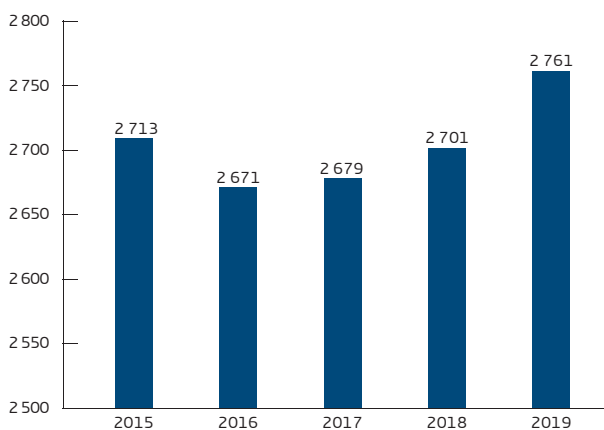
Už přes milion klientů vyzkoušelo poradenství Moje zdravé finance.

V rámci služby MZF se bankéř setkává s klientem pravidelně a řeší s ním jeho aktuální finanční potřeby. Následné poradenské schůzky v pobočce zažilo již přes 450 000 klientů. Poradenský rozhovor s klientem je interaktivní – bankéř nově vede konzultace s pomocí

tabletu, na kterém klient vidí informace týkající se konkrétně jeho finanční situace. Skvělou pomůckou v digitálním světě George je speciální karta Moje zdravé finance, kde klient vidí komplexní přehled svých financí rozdělených do jednotlivých oblastí a doporučení na jakou oblast se zaměřit, aby si zlepšil svoje hospodaření.

Péče o klienta je dnes strategickou hodnotou, ve hře je totiž celý vztah banka-klient. To, s jakým pocitem z banky klient odchází, co o své zákaznické zkušenosti řekne svým známým, a jaké následné péče se mu po návštěvě České spořitelny dostává, má zásadní vliv na spokojenost klientů. Spořitelna proto připravila pro klienty, kteří si sjednali službu Moje zdravé finance, tzv. Lifecycle MZF. Ten má u klientů velmi pozitivní ohlasy. Jde o pravidelnou e-mailovou komunikaci, která obsahuje souhrnnou hodnotu a všechny benefity služby MZF a vysvětlení systému odměn v MZF. Klient má tak jasno, co si sjednal a za jakou cenu. Představeno je také nové internetové bankovníctví George.

Počet osobních účtů (tis.)



Digitální bankovníctví

V průběhu roku 2019 byla završena migrace klientů z internetového bankovníctví Servis 24 na moderní internetovou platformu George. Díky zhruba 1,6 milionu migrovaných uživatelů se jednalo o zdaleka největší migraci klientů na domácím trhu.

Skutečnost, že klienti nové internetové bankovníctví oceňují, dokazují i statistiky o jeho využívání. Alespoň jednou do George nahlédlo již cca 1 900 000 unikátních uživatelů, aktivně se v něm pohybuje cca 1 500 000 klientů (ať už v mobilu nebo na webu). Zatímco předchozí Servis 24 používalo v mobilu zhruba 14 % ze všech digitálních klientů Spořitelny, v případě George v mobilu je to téměř polovina (750 000 uživatelů).

Bezpečnostní aplikace George Klíč se stala skokanem roku z hlediska počtu uživatelů. V lednu 2019 ji používalo cca 75 tisíc klientů, v prosinci 2019 již 392 tisíc.

George začal během roku podporovat různá řešení. George v mobilu nabízí od konce června 2019 službu Informační zprávy (mobilní oznámení), které zaznamenaly velký boom. Na podzim pak bylo

spuštěno online obchodování v George. Ve stejné době do něj přibýly funkcionality, které podnikatelům a firmám umožňují propojení jejich účetních systémů a internetového bankovníctví – tzv. export datových výpisů a import platebních příkazů. I díky tomu mohla Banka začít s migrací firemních klientů (právnických osob) do George, která se naplno rozběhne v roce 2020. Většina firem přejde právě do George, pro nejnáročnější korporátní klienty zůstane zachována i stávající aplikace Business 24.

V prosinci 2019 spustila Česká spořitelna na přihlašovací stránce do George chatbota, který umí klientům chytře pomoci s řešením problémů s přihlašovaním. Již za první měsíc pomohl více než 6 000 klientům. Rok 2019 se také nesl v duchu růstu chatových interakcí zpracovaných Spořitelními bankéři. Během dvanácti měsíců zpracovali více než 315 hodin chatů.

V roce 2019 spustila Česká spořitelna také bezkontaktní placení Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay a Garmin Pay. Prostřednictvím uvedených platforem navíc Banka umožňuje bezkontaktní výběry z bankomatů. Česká spořitelna jako první tuzemská banka klientům umožnila využívat výhody okamžitých plateb bez dalších poplatků navíc.

V roce 2019 spustila Česká spořitelna také bezkontaktní placení Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay a Garmin Pay.

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;
- Friends 24 – aplikace, která umožňuje nový způsob placení drobných částek bez znalosti čísla účtu;
- BUSINESS 24 Mobilní banka – aplikace pro korporátní klienty umožňující správu financí přes BUSINESS 24 i na cestách.

Česká spořitelna dlouhodobě podporuje digitalizaci transakcí i komunikace s občany. Dále prohloubit by jí měl i projekt České bankovní asociace SONIA, který Spořitelna pomáhá uvést do praxe. Cílem projektu SONIA je vybudování technologické transakční komunikační platformy mezi poskytovateli bankovní identity a soukromými poskytovateli služeb. SONIA bude ověřovat a potvrzovat elektronickou identitu klientů bank, kteří chtějí elektronickou formou čerpat služby soukromých poskytovatelů. Elektronická bankovní identita by měla být využitelná i pro komunikaci se státem prostřednictvím státní národní identitní autority (NIA – Národního bodu pro identifikaci a autentizaci). Využití bankovní identity k ověřování totožnosti lidí nejen pro přístup do jejich internetového bankovníctví, ale i pro

jednání se soukromými úřady i státními institucemi, umožní nová legislativa, která koncem roku 2019 prošla Poslaneckou sněmovnou.

Financování bydlení

V roce 2019 poskytla Česká spořitelna značný objem hypotečních úvěrů, a to i přes skutečnost, že i nadále ceny nemovitostí rostly. Vedle toho se Česká spořitelna úspěšně vyrovnala s dalšími regulačními opatřeními, jimiž ČNB omezuje poptávku po hypotékách.

Během celého roku 2019 uzavřela Česká spořitelna 18 111 nových hypotečních úvěrů na bydlení v celkovém objemu 42,6 mld. Kč. Objem portfolia hypoték překročil 280 mld. Kč, což znamená nárůst o více než 20 mld. Kč oproti roku 2018.

Česká spořitelna v průběhu roku představila úspěšný speciální produkt Prvobydlení, který nabízí možnost získat hypotéku až do 90 % LTV, tedy o 10 % bodů více než je standard hypotečního trhu. Česká spořitelna jako první na trhu přišla s řešením pro ty klienty, kteří zatím žádnou nemovitost nevlastní a chtějí financovat pořízení prvního bytu.

Financování potřeb soukromých osob

V roce 2019 pokračoval trend růstu trhu spotřebitelských úvěrů daný pozitivním vývojem domácí ekonomiky a optimistického očekávání domácností. Pro Českou spořitelnu je i nadále tento trh jeden z nejdůležitějších, a proto mu věnuje náležitou pozornost v souladu se strategií Banky zdravých financí.

Zodpovědný přístup k financování potřeb klientů Česká spořitelna propisuje nejen v produktové nabídce, ale i ve způsobu obsluhy klientů, která je postavená na poradenství. Znalost konkrétní situace a potřeby klienta je základním předpokladem pro poskytnutí půjčky. Možnost flexibilního nastavení půjček v průběhu splácení (snížení, zvýšení, odklad splátky a změna data splátky zdarma) se stalo již standardem.

Stejně jako v roce 2018 byla důležitým tématem v roce 2019 regulace České národní banky na poskytování hypoték, která má dopad i na poskytování spotřebitelských úvěrů.

Stále více klientů využívá pro sjednání půjčky také digitální kanály. Česká spořitelna nabízí touto cestou sjednání půjčky buď s dokončením online nebo na pobočkách. Možnosti sjednat půjčku jsou široké, od webových stránek, přes bankomaty, klient-ské centrum a v neposlední řadě také mobilní nebo internetové bankovníctví George. V roce 2019 vzrostl Spořitelně především podíl úvěrů sjednaných od začátku do konce prostřednictvím digitálních kanálů.

Distribuční síť

Mění se spotřebitelské chování se odráží do nového konceptu pobočkové sítě. Ten zahrnuje tři formáty poboček dle velikosti – malé (small), střední (medium) a velké (vlajkové) pobočky, a formát pobočky hotovostní nebo bezhotovostní dle poskytovaných služeb. Pobočky se liší komplexností poskytovaných služeb, které

vycházejí z poptávky v daných lokacích. Zatímco malé bezhotovostní pobočky zajišťují pouze jednoduché produkty a služby (osobní účty, kontokorenty, úvěry fyzickým osobám, spořicí účty), 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. Vlajkové pobočky kromě samotné nabídky bankovních služeb navíc poskytují prostory určené k setkávání s klienty v rámci komunitních akcí.

V roce 2019 pokročila transformace poboček do nových formátů – na konci roku jich měla ČS již 124 – 5 vlajkových poboček, 58 středních a 61 malých poboček. Celkem 44 poboček v celé síti je v bezhotovostním režimu (z toho 24 malých), tzn. hotovostní a bezhotovostní transakce mohou klienti realizovat prostřednictvím bankomatů nebo služby George (pokladna jako taková již není k dispozici).

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se službou Moje zdravé finance a digitalizací služeb. Nové atraktivní prostředí poboček doplněné moderní technologií (klientské tablety, iPady poradců, biometrie, digitální reklama) a kávovary dále posiluje celkový klientský zážitek.

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se službou Moje zdravé finance a digitalizací služeb.

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 mají nainstalovanou hlasovou navigaci pro nevidomé klienty. Návštěvnost poboček je podporována i eventovými a komunitními akcemi pro klienty – středně velké a velké pobočky umožňují konání např. Abecedy peněz pro školáky, vzdělávání seniorů, přednášek o investování nebo volnočasových aktivit pro veřejnost.

V zájmu optimálního pokrytí klientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2019 upravovala rozmístění poboček po celé republice, docházelo proto k otvírání poboček, uzavírání poboček či jejich přemisťování do míst s větší koncentrací poptávky.

Investiční produkty pro retailové klienty

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 těší konzervativní investiční produkty, kdy klienti upřednostňují především nižší tržní riziko před maximálním možným dosažitelným výnosem. Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů a strukturovaných dluhových cenných papírů dosahující 10 mld. Kč. Objem prodeje nejkonzervativnějších strukturovaných depozit pak dosáhl výše 3,4 mld. Kč.

Akciové trhy v roce 2019 přinesly zajímavou investiční příležitost dynamičtějším investorům, a tak se jejich zájmu těšily i přímé investice do akcií. Celkový obrat akciových obchodů prostřednictvím takto zadaných pokynů za rok 2019 přesáhl 2,3 mld. Kč.

Podílové fondy Erste Asset Management

Celkově se vývoj na finančních trzích v roce 2019 zařadil mezi jeden z neúspěšnějších v poslední dekádě, dařilo se totiž akciím, dluhopisům i alternativním investicím. Investoři v prvních měsících roku 2019 setřásli obavy z negativních dlouhodobých dopadů obchodní války mezi velmocemi, které vedly ke zpomalení globálního růstu, ale nepotvrdily začátek další recese, čehož se investoři obávali.

Positivní vývoj trhů v roce 2019 také v podstatě určoval další faktor: uvolněná monetární politika hlavních centrálních bank, především amerického Fedu. Snižování sazeb a obnovení dodávek peněz upevnily víru investorů, že v případě problémů, centrální banky podpoří ekonomický růst. Díky tomu, akciové trhy v roce 2019 lámaly historické rekordy.

V roce 2019 výše celkových čistých prodejů podílových fondů české pobočky Erste Asset Management dosáhla 5,3 miliard korun, což představuje nižší výsledek než v roce 2018. Vývoj úrokových sazeb a následně dluhopisových trhů otočil apetit investorů ve prospěch dluhopisových fondů. A tak nejsilnější složku celkových prodejů tvořily hlavně dluhopisové fondy následované fondy akciovými. Naopak se nedařilo smíšeným fondům, které celkově zaznamenaly negativní čisté prodeje.

I v roce 2019 se příliv finančních prostředků do podílových fondů opíral o pravidelné investice, kde lze konstatovat, že více jak každý třetí investor investuje s Českou spořitelnou pravidelně. Průměrná výše první pravidelné investice dosahovala 2 655 Kč.

Na rozdíl od roku 2018 byl rok 2019 pro akcie velmi úspěšným rokem. 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 1,3 mld. Kč. Jeho podílové listy v roce 2019 vzrostly o 25,5 %. Největší tuzemský akciový fond Top Stocks, investující na vyspělých trzích, zakončil rok s výkonností +22,8 % a do portfolia fondu přiteklo více jak 206 milionů korun v roce 2019.

Slabší výkonnost smíšených fondů v roce 2018 se projevila silnějšími odkupy z těchto fondů především v první polovině roku 2019. A přestože výkonnost smíšených fondů za rok 2019 byla dobrá, prodejně se smíšeným fondům moc nedařilo. Největší smíšený fond Konzervativní mix zhodnotil v roce 2019 své podílové listy o 5,7 %, přesto však odkupy z tohoto fondu dosáhly výše 2,6 mld. korun.

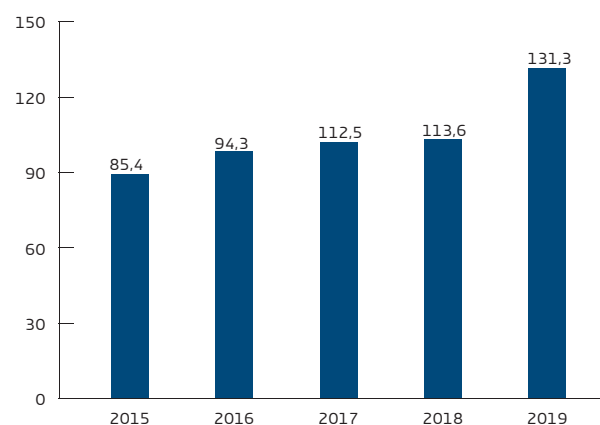
Nedařilo se ani smíšenému fondu Optimum, který zaznamenal také negativní prodeje. Naopak dařilo se nejmladšímu smíšenému fondu Universum, který má v portfoliu zastoupeny také alternativní a realitní investice, a přilákal téměř 1 mld. korun nových investic.

Rok 2019 byl na dluhopisových trzích ve znamení růstu cen a poklesu výnosů. Konzervativní fondy investující převážně do českých státních dluhopisů těžily hlavně z vyššího nastavení úrokových sazeb v české ekonomice a z poklesu výnosů dluhopisů v létě 2019. Navzdory částečné korekci výnosů ve zbytku roku dosáhly konzervativní dluhopisové fondy roční výkonnosti 1,24 % v případě Sporoinvestu a 3,76 % v případě Sporobondu. Dobrá výkonnost se projevila i ve výborných prodejních výsledcích, do fondu Sporoinvest přiteklo přibližně 6 mld. korun nových investic a do fondu Sporobond více jak 3,8 mld. korun.

Ještě více uvolněná monetární politika amerického Fedu a Evropské centrální banky podpořila silnou poptávku po rizikovějších firemních obligacích, což se odrazilo v růstu jejich cen a utahování kreditních prémie. Na tom dokázal v roce 2019 participovat jak fond High Yield dluhopisový (roční výkonnost 8,77 %), tak i fond ČS korporátní dluhopisový (roční výkonnost 8,09 %).

Celkový objem majetku retailových fondů spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management na konci roku 2019 činil více jak 131,3 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o téměř 16 %. Tento slušný nárůst objemu majetku byl způsoben pokračujícím zájmem investorů, kteří hledali vyšší výnosy nákupem rizikovějších aktiv, v důsledku očekávání oživení globálního průmyslu v roce 2020.

Objem majetku ve fondech spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management (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, který je otevřeným podílovým fondem. Fond je s hodnotou vlastního kapitálu ve výši 25,8 mld. Kč největším českým podílovým fondem a s téměř třináctiletou historií zároveň i nejdéle působícím tuzemským nemovitostním fondem.

ČS nemovitostní fond je s hodnotou vlastního kapitálu ve výši 25,8 mld. Kč největším českým podílovým fondem.

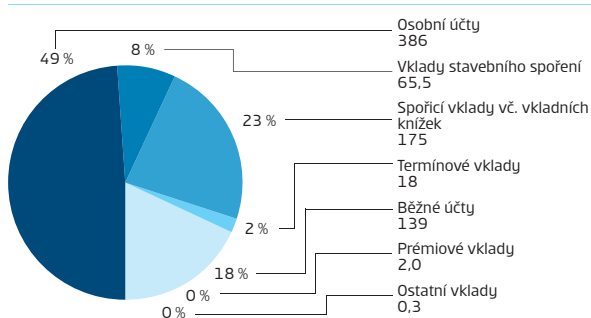
Během roku 2019 došlo v rámci aktivní správy portfolia ČS nemovitostního fondu k několika významným změnám. Součástí změn byla rekonstrukce obchodního centra Čtyři Dvory v Českých Budějovicích za 72 mil. Kč, rekonstrukce apartmánového provozu v budově Melantrich na Václavském náměstí za 80 mil. Kč a také dokončení rekonstrukce vstupních prostor kancelářského objektu Park One v Bratislavě. Akvizicí obchodního centra Forum Nová Karolina dosáhl fond maximální, zákonem povolené 80% zainvestovanosti, která v průběhu roku 2019 neklesla pod 74 %. Akviziční činnost proto byla přirozeně nižší, i tak byl ale v listopadu 2019 dokončen nákup druhé fáze industriálního parku v Dubnici nad Váhom. Celkový počet nemovitostí v portfoliu ČS nemovitostního fondu se tak na konci roku 2019 zvýšil na 17 komerčních budov, z toho 9 v České republice, 5 na Slovensku a 3 v Polsku.

Zhodnocení ČS nemovitostního fondu v roce 2019 dosáhlo 4,2 %. Portfolio ČS nemovitostního fondu je z finančního pohledu zdravé, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Spoření

Dalším oblíbeným retailovým produktem je Spoření ČS, které je určené na pravidelné i nepravidelné spoření a klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spoření ČS a dalších spořicíh produktů dosahuje 175 mld. Kč. Klienti dávají přednost vkladům na požádání, naproti tomu u bonitnější klientely roste poptávka po termínovaných vkladech.

Úspory domácností (mld. Kč)



Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) je dlouhodobě nejoblíbenějším spořicíh produktem na trhu. Buřinka každoročně navyšuje počet nově sjednaných smluv. Počet nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky se v roce 2019 zvýšil v meziročním porovnání o 43 %, a překročil tak po dlouhé době opět hranici sto tisíc smluv, konkrétně 125 128 smluv. Objem cílových částek nových smluv, včetně navýšení se zvýšil v meziročním porovnání o 36 % a dosáhl

objemu 39 mld. Kč za rok 2019. Na trhu stavebního spoření v meziročním růstu nových smluv včetně navýšení dosáhla Buřinka nejvyšší hodnoty. Buřinka celkem spravuje 569 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 63,6 mld. Kč a s objemem cílových částek 171 mld. Kč.

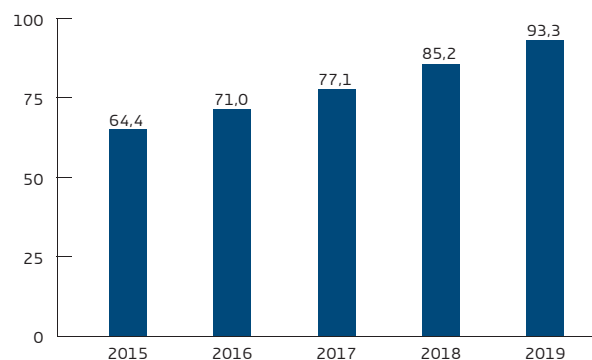
Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny je dlouhodobě nejoblíbenějším spořicíh produktem na trhu.

Buřinka umožňuje klientům sjednání smlouvy o stavebním spoření po internetu, díky čemuž mohou klienti uzavírat stavební spoření na počítači, z mobilního telefonu nebo tabletu odkudkoliv, například ze své kanceláře či z pohodlí domova. Za tento produkt byla třikrát po sobě oceněna v soutěži Zlatá koruna, ocenění nezávislé odborné poroty. V roce 2019 v ní obsadila druhé místo.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření. K 31. prosinci 2019 měla přes 936 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 93,3 mld. Kč. Česká spořitelna – penzijní společnost spravuje na trhu vůbec největší konzervativní účastnický (penzijní) fond s majetkem přes 10,3 mld. Kč. Dobré výkony za rok 2019 vykazaly všechny fondy doplňkového penzijního spoření od České spořitelny – penzijní společnosti a úspory jejích klientů byly zhodnoceny od 2,6 % do 18,8 % v závislosti na zvolené strategii spoření. Společnosti se tak daří v posledních třech letech přinášet klientům jedno z nejvyšších zhodnocení mezi penzijními společnostmi na trhu, které značně převyšuje možnosti jiných spořicíh produktů.

Od začátku roku 2019 mají možnost založit doplňkové penzijní spoření Studium+ pro nezletilé nově i třetí osoby. Smlouva se dá založit i online z domova a stačí k tomu plná moc od jednoho z rodičů dítěte. Nadále byl rozvíjen online portál pro internetové uzavírání a změny smluv, a klientům tak byl zjednodušen přístup k produktu. Portál byl také rozšířen na operátory kontaktního centra České spořitelny, kteří jeho prostřednictvím mohou kompletně sjednávat nové smlouvy či spravovat záležitosti klienta.

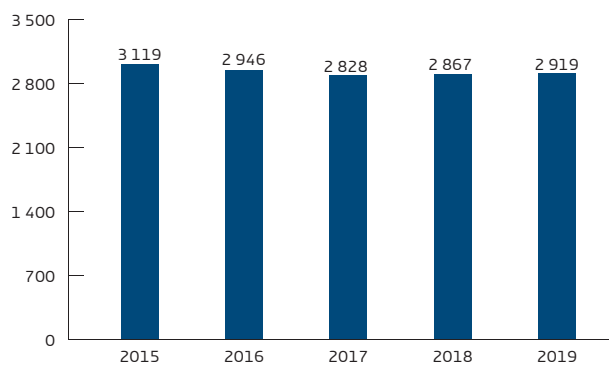
Objem majetku spravovaného ČS – penzijní společnosti (mld. Kč)



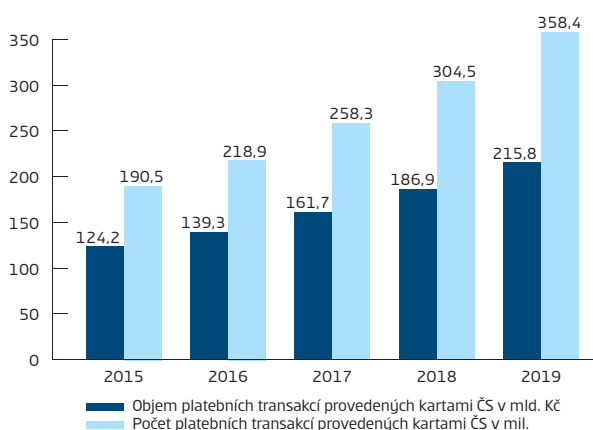
Platební karty

Ke konci roku 2019 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 2,92 milionu, což představuje meziroční nárůst 2 %. Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků opět vzrostl v meziročním porovnání o výrazných 15,4 % na 215,8 mld. Kč. Průměrná útrata činila 602 Kč. Počet transakcí kartami meziročně také výrazně vzrostl o 18 % na 358,4 milionu.

Počet aktivních karet (tis.)



Kartové transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



Výraznou inovací roku 2019 bylo uvedení nových platebních metod prostřednictvím chytrých zařízení podporujících Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay a Fitbit Pay. Prostřednictvím těchto zařízení zákazníci České spořitelny u obchodníků uskutečnili 15 milionů transakcí a utratili 7,3 mld. Kč.

V roce 2019 uvedla Česká spořitelna pro privátní klientelu Erste Private Banking první bezkontaktní kovovou kartu na českém trhu. Tato unikátní designová karta z exklusivního materiálu poskytuje svým majitelům škálu benefitů ve formě unikátních zážitků nebo vstupů do letištních salónek.

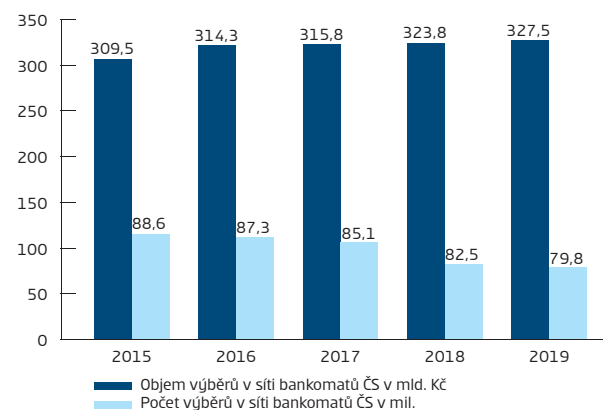
Za rok 2019 byla Česká spořitelna v oblasti platebních karet oceněna také ze stran karetních asociací Visa a Mastercard. Od společnosti

Mastercard získala Česká spořitelna ceny za největší absolutní nárůst objemu na vydaných prémiových a komerčních kartách.

Rozsahem své sítě bankomatů si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2019 provozovala celkem 1 832 samoobslužných zařízení (bankomatů, transakčních terminálů). Za celý rok 2019 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 79,8 milionu výběrů hotovosti v objemu 327,5 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 4 106 Kč.

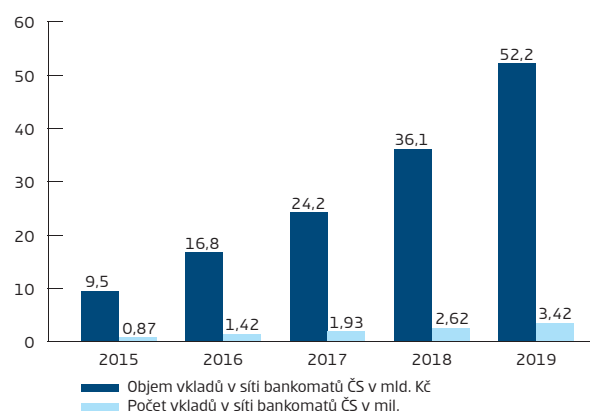
Rozsahem své sítě bankomatů si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



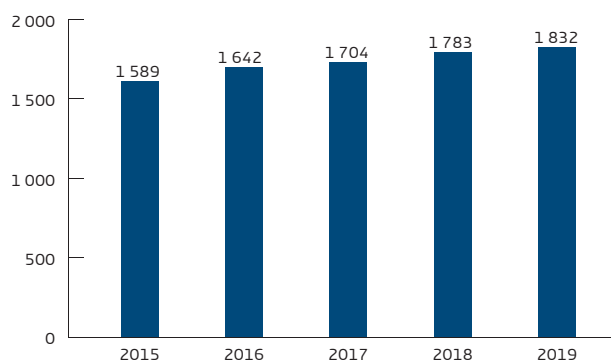
Česká spořitelna opět rozšířila síť vkladových bankomatů, které umožňují klientům vložit hotovost na účet nebo vkladní knížku u České spořitelny, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových a duálních bankomatů, ve kterých klienti provedli 3,42 milionu vkladů v objemu 52,2 mld. Kč, je v provozu celkem 262. Průměrná částka vkladu činila 15 248 Kč.

Vklady hotovosti v síti bankomatů ČS



V průběhu roku 2019 také Česká spořitelna uvedla do provozu dalších 544 bezkontaktních bankomatů, celkem jich tak je již 762.

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



Malé firmy a podnikatelé (MSE)

Struktura klientů spadajících do segmentu malých firem a podnikatelů (MSE) je velice různorodá. Do této skupiny klientů patří živnostníci, podnikatelé, svobodná povolání a menší firmy, ale také společenství vlastníků bytových jednotek a bytová družstva.

Cílem České spořitelny v segmentu MSE je vybudování dlouhodobého vztahu s klientem, založeného na schopnosti porozumět podnikání a fungování firmy a zároveň získat důvěru klienta v odborné znalosti bankéře, jakožto poradce firmy v oblasti financování. Česká spořitelna umí poskytnout optimální služby odrážející potřeby zákazníka v jednotlivých fázích jeho podnikání. Kromě standardních finančních služeb Spořitelna nabízí odborné poradenství a pomoc v rozvoji podnikání i začínajícím podnikatelům.

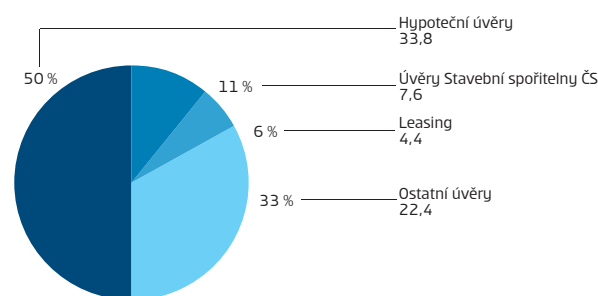
Kvůli rozmanitosti segmentu MSE je obsluha klientů rozdílná podle toho, do jaké skupiny patří. Živnostníkům a drobným podnikatelům se věnují ve spolupráci s poradci v pobočkách specialisté pro podnikatele. Firmy a významné podnikatele obsluhují firemní bankéři. Každý firemní bankéř má již své portfolio klientů a naopak každý klient má svého firemního bankéře.

Počet podnikatelských kont a firemních účtů dosáhl na konci roku 2019 čísla 179 999. Celkový zůstatek depozit se v meziročním porovnání zvýšil o 4,6 % na 78,8 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale také právnické osoby a neziskový sektor. Celkový objem portfolia úvěrů v segmentu malých firem a podnikatelů k 31. prosinci 2019 činil 68,4 mld. Kč a pokračoval v rychlé expanzi z předchozích let.

Dále se úspěšně rozvíjel koncept „Hledá se nová krev“ pro české podnikání. Česká spořitelna od začátku kampaně v roce 2016 půjčila začínajícím podnikatelům prostředky v objemu dosahujícím téměř 900 mil. korun a stala se tak jednou z nejúspěšnějších start-up bank na trhu. Kampaně zvítězila v soutěži o nejefektivnější reklamu

v kategorii finančních služeb. Ilustrovaný kreativní koncept, který od roku 2016 cílí primárně na firmy start-upového typu, posunula výrazově Spořitelna v kampani „Do začátků podnikání půjdeme s Vámi“ tak, aby ještě více oslovoval i začínající podnikatele v obvyklých oborech segmentu malých firem a podnikatelů v ČR.

Struktura portfolia úvěrů malým firmám a podnikatelům (hrubá hodnota), mld. Kč



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.

Česká spořitelna je lídrem trhu 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 Českomoravská záruční a rozvojová banka (ČMZRB) a Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP).

Banka dlouhodobě udržuje svoji silnou pozici na trhu strukturovaných transakcí, kde v akvizičním (respektive dluhové rekapitalizaci), exportním a syndikovaném (klubovém) financování patří dlouhodobě k absolutní špičce trhu. Tak jako v letech minulých i v roce 2019 se tým zkušených a specializovaných odborníků aktivně účastnil na financování naprosté většiny významných transakcí, které se objevily na českém trhu a to nezřídka v zásadní roli aranžéra. Stabilita a nezastupitelná pozice Banky na domácím trhu, její transparentnost a pozitivní reference z mnoha dříve realizovaných obchodů se projevily dalším nárůstem objemu i počtu strukturovaných obchodů v roce 2019. Tím Banka jen utvrdila svoji pozici reputabilního a důvěryhodného finančního partnera a je samozřejmé, že toto je nejen povzbuzení, ale především závazek do let dalších. Řešení finančních potřeb klienta formou kombinace emise dluhopisů a bankovního úvěru se již stalo zcela běžnou součástí nabídky České spořitelny, kterou v roce 2019 obohatila i o budování komplexního řešení financování a dalších finančních

služeb v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů. Rok 2020 je v této oblasti další výzvou, kam Spořitelna upře svou pozornost.

Česká spořitelna si dlouhodobě udržuje svoji silnou pozici na trhu strukturovaných transakcí.

Strategický důraz na segment SME

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

Klienty z řad malých a středních podniků (SME) obsluhuje Česká spořitelna prostřednictvím patnácti regionálních korporátních center. Regionální korporátní centra jsou na všech patnácti místech rozdělena do dvou týmů, z nichž každý obsluhuje příslušný klientský sub-segment: SE a ME. Oběma sub-segmentům jsou nabízeny kromě individualizované obsluhy i specifické produkty.

V rámci úvěrového procesu uplatňuje Spořitelna dva přístupy: zjednodušený a individuální přístup. Zjednodušený přístup je zacílený na rychlost a předvídatelnost úvěrového schvalovacího procesu. Primárně je určen pro SE segment jako akviziční nástroj. Zahrnuje SME+, který funguje jako automatizované schvalování, a dále Easy Loan s předem definovanými parametry a pravidly schvalování. Zjednodušený schvalovací proces má podpořit zvýšení podílu ČS na trhu malých společností (SE segment) a dále přispět k provázání produktových nabídek i na segment MSE. Individuální přístup pak dává klientům možnost financování jejich potřeb na míru.

Z pohledu digitalizace služeb je součástí výše zmíněného úvěrového procesu další rozvoj digitální kreditní aplikace, která umožňuje jeho větší efektivnost a strukturovanost. Je součástí strategie přechodu na plnou digitalizaci úvěrového procesu. V roce 2019 bylo uvedeno do plného provozu automatizované generování produktových smluv.

K dalšímu zlepšení klientského přístupu a současně jako podpora akviziční činnosti vznikl nový systém na správu klientů CRM. CRM sdružuje informace o klientech z interních systémů i externích zdrojů. Na základě těchto informací umožňuje České spořitelně mít lepší přehled o stávajících produktech klienta a zároveň je schopna identifikovat jeho možné další potřeby. Výhodou je online dostupnost tohoto nástroje a tedy jeho využití prostřednictvím tabletů přímo v terénu.

V souvislosti s nařízením EU regulace snížila Spořitelna ceny zahraničního platebního styku na úroveň tuzemských plateb.

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 a plánuje investovat do rozvoje této oblasti i v následujících letech. Korporátní klienty, kteří působí i mimo Českou republiku, je Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste Group Bank připravena obsluhovat a doprovázet i do zemí jejich působnosti.

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna velké lokální i nadnárodní korporace.

V roce 2019 se v segmentu velkých korporátních klientů obchodně dařilo významně růst, což potvrdilo dobrou kondici české ekonomiky a optimistickou náladu českých firem. Kromě standardního provozního a investičního financování, firmy aktivně poptávaly produkty v oblasti kapitálového trhu, firemních akvizic a exportního financování, což se promítlo významně i do zvýšené úvěrové aktivity v průběhu roku. 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.

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 měřenou ukazatelem NPS (Net Promoter Score).

V roce 2019 se Česká spořitelna aktivně zapojila do přípravy projektu Národního rozvojového fondu. Současně úspěšně dokončila řadu úvěrových transakcí, zejména v oblasti zdravotnictví, regionální dopravy, bydlení, krajské a místní infrastruktury. Spořitelna také realizovala i řadu zajímavých klientských akvizic, nevyjímaje velké státní korporace a evropské instituce.

Financování nemovitostí

Rok 2019 byl v oblasti korporátního financování nemovitostí rekordním z pohledu nově uzavřených transakcí, jejichž objem přesáhl 16,5 mld. Kč ⁽¹⁹⁾ (650 mil. EUR). Tento výrazný komerční úspěch pomohl vyrovnat přetrvávající trend poměrně velkého objemu předčasných splátek úvěrů, který vyplývá z nadměrné tržní likvidity. Financování nemovitostí nadále probíhá ve velmi konkurenčním prostředí jak z pohledu dosahovaných marží, tak s ohledem na rozvoj alternativních zdrojů dlouhodobého financování (bondy a další typicky korporátní formy financování). Přes tyto náročné aspekty se podařilo rozšířit spolupráci s řadou existujících klientů či zahájit spolupráci s novými lokálními i mezinárodně působícími partnery a potvrdit tak velmi silnou pozici České spořitelny v této oblasti.

(19) Kurz ČNB k 31. 12. 2019: 25,410 EUR/CZK

Financované portfolio si dlouhodobě drží požadovanou diverzitu jak z pohledu typu aktiv či dominance financování výnosových objektů, tak s ohledem na celkový koncentrační profil 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.

Rok 2019 byl pro kurz české koruny rokem relativního klidu. O poznání živěji bylo na střednědobých a dlouhodobých eurových a korunových sazbách, které do konce léta klesaly, aby v závěru roku korigovaly. Korunové sazby se vrátily téměř na úroveň začátku roku, u eurových dlouhodobých sazeb byla korekce významně menší. Pro řadu klientů ale právě nízké úrovně dlouhodobých, zvláště eurových sazeb, umožnily atraktivní úrokové zajištění.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2019 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 také opět jedním z nejaktivnějších obchodníků s korunovými dluhopisy na primárním trhu a patřila mezi nejvýznamnější primární dealery se státními dluhopisy České republiky.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Aktuální objem prostředků ve Správě aktiv pro institucionální klienty dosahuje téměř 130 mld. Kč. Mezi nejvýznamnější klienty z tohoto pohledu patří jednoznačně sektor finančních institucí, tj. penzijní fondy, životní a neživotní pojišťovny.

Mezi klienty správy aktiv patří i desítky nadací, municipálních klientů, dále bytová družstva, odborové organizace, firemní subjekty a církevní organizace. Portfolio klientů se v roce 2019 rozrostlo o několik firem, municipalit a odborových organizací.

I přes nejistoty ohledně budoucího vývoje ekonomik se spravovaným portfoliím v roce 2019 velmi dařilo. Rostly prakticky všechny třídy aktiv, do kterých Česká spořitelna prostředky svých klientů investuje. Stabilizačně působilo udržování kratší splatnosti dluhopisové složky portfolií, využívání krátkodobých termínových úložek a výborné načasování investic. Nárůsty na akciových trzích dodaly

dvojciferné výnosy, jakož i realitní složka, uplatňovaná u naprosté většiny spravovaných portfolií, která dodala velmi solidní výnos.

Celkově dosažené výnosy v roce 2019 byly jedny z nejvyšších za poslední dekádu, a to ve všech strategických alokacích. V porovnání dosažených tržních výnosů a přiřazených srovnávacích hodnot naprostá většina portfolií skončila rok 2019 nad úroveň těchto hodnot. To svědčí o vysoké kvalitě správce aktiv při uplatňování taktické alokace.

Finanční instituce

Česká spořitelna i v roce 2019 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 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 nových produktů v oblasti tzv. otevřeného bankovníctví, které je úzce spojeno právě se segmentem finančních institucí, kdy Česká spořitelna v průběhu roku 2019 nadále rozvíjela nejen API (Application Programming Interface, rozhraní pro programování aplikací) řešení v souvislosti s legislativou PSD2, ale především i prémiových služeb v této oblasti, kdy vzrůstá poptávka technologicky založených (FinTech) institucí, jejichž obchodní modely jsou postaveny právě na API, pro jednoduché a unifikované implementace do jejich provozních, obchodních a informačních systémů. I 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.

V oblasti korespondenčního bankovníctví Česká spořitelna pokračovala v obsluze významných bankovních klientů využívajících produkty zaměřené na platební řešení v českých korunách a zahraničních měnách. Úzce spolupracuje s ostatními členy skupiny Erste Group Bank a prostřednictvím společné platformy nabízí klientům komplexní platební řešení, jak na domácím trhu, tak i v celém středoevropském regionu.

Depozitář

V roce 2019 pokračoval zájem investorů o kolektivní investování. Nových fondů vzniklo podle statistik ČNB stejně jako v roce 2018, tedy 48, a opět šlo převážně o fondy kvalifikovaných investorů. Zároveň však došlo i k jisté konsolidaci sektoru, jelikož současně ukončilo svou činnost 32 fondů. Důvodem byla zejména restrukturalizace fondového portfolia jedné z investičních skupin. Na ČR z koláče nových fondů připadla 1/6. Celkově tak ČR poskytuje služby 126 investičním a penzijním fondům a k 31. 12. 2019 dosahoval majetek fondů, kterým ČR poskytovala služby depozitáře, cca 350 mld. Kč.

Custody

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti úschovy a správy investičních nástrojů nejenom jako depozitářská banka fondů, ale i pro asset manažery v rámci obhospodařování klientských portfolií a také jako samostatnou custody službu. Klientské portfolio je tvořeno především finančními institucemi, ale mezi klienty patří i řada firem a subjektů z veřejného sektoru. Rok 2019 znamenal pro Českou spořitelnu opětovný nárůst celkového objemu aktiv, přičemž nejvíce k tomuto růstu přispěly investice zahraničních klientů do tuzemských instrumentů.

Sociální bankovníctví

Česká spořitelna i nadále v roce 2019 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. Do konce roku 2019 Česká spořitelna s touto zárukou financovala již 22 úvěrů v celkové výši 92 mil. Kč.

Vztahy s finančními institucemi

V roce 2019 Česká spořitelna dále rozvíjela spolupráci s tuzemskými, zahraničními i mezinárodními finančními institucemi.

S Českomoravskou záruční a 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 národní rozvojové banky i v nově spuštěném záručním programu Expanze, který má dále zvýšit dostupnost financování pro české malé a střední firmy.

Česká spořitelna v roce 2019 pokračovala 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 pokračující alokace globálního úvěru byla s Evropskou investiční bankou podepsána nová smlouva o podpoře malých a středních firem formou portfoliové garance s pozitivním dopadem do uvolněného kapitálu. Bilaterální smlouva předpokládá poskytnutí dalších 8 miliard Kč zvýhodněných úvěrů klientům České spořitelny v následujících dvou letech. Úvěry jsou nabízeny v programu nazvaném Zvýhodněný úvěr.

S Evropským investičním fondem nadále pokračuje 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 naplňují svůj cíl navýšení objemu úvěrů v těchto segmentech. Zejména programy financování start-upů a sociálních podniků jsou na českém trhu výjimečné.

Ocenění

Domácí ocenění

Česká spořitelna a její dceřiné společnosti získaly v průběhu roku 2019 mnoho domácích ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb:

- **Banka roku 2019** – soutěž Banka roku 2019 oceňuje retailové produkty a služby bank a pojišťoven. Česká spořitelna zvítězila v kategorii Banka bez bariér a v hlavní kategorii obsadila druhé místo;
- **Finparáda.cz** – Česká spořitelna – penzijní společnost obhájila vítězství v soutěži Finanční produkt roku 2019. Penzijní společnost obsadila první místo v kategorii Doplňkové penzijní spoření za rok 2019;
- **Zlatá koruna 2019**
 - Česká spořitelna obhájila mezi hypotékami zlato z předcházejícího roku;
 - zlato v kategorii Platební karty za prestižní debetní kartu VISA INFINITE k účtu Premier;
 - firemní úvěr pro start-upy Nová krev získal zlato v kategorii Podnikatelské úvěry;
 - druhá příčka ve Společenské odpovědnosti patřila vzdělávacímu programu Abeceda peněz;
 - stříbro pro Stavební spořitelnu České spořitelny za online stavební spoření;
 - bronzovou příčku obsadila Česká spořitelna - penzijní společnost za své doplňkové penzijní spoření.
- **Nejvýznamnější plátce daní** – Česká spořitelna se nejvýrazněji ze všech domácích bank podílí na financování českého státu. Za rok 2018 na dani z příjmů právnických osob zaplatila více než 3,5 miliardy korun a po Škoda Auto a.s. byla druhým nejvýznamnějším plátcem daní v Česku, za což Spořitelna získala v roce 2019 ocenění od Ministerstva financí a Generálního finančního ředitelství;
- **Top zaměstnavatelé** – Česká spořitelna byla zvolena v online dotazníku vysokoškolských studentů v rámci ankety Top zaměstnavatelé druhým nejzajímavějším zaměstnavatelem v sektoru Bankovníctví a finance. Anketa Top zaměstnavatelé tímto způsobem každoročně srovnává mladé a atraktivní firmy.

Mezinárodní ocenění

- **World Finance** - Privátní bankovníctví Erste Private Banking bylo potřetí za sebou označené britským ekonomickým časopisem The World Finance jako nejlepší privátní bankovníctví v České republice;
- **Premium Card Issuer 2018 a Commercial Card Issuer 2018** - Česká spořitelna získala dvě ocenění za největší absolutní nárůst objemu na vydaných prémiových kartách (Premium Card Issuer 2018) a k tomu i za největší absolutní nárůst objemu na vydaných komerčních kartách (Commercial Card Issuer 2018). Ocenění uděluje společnost Mastercard.

Neobchodní činnosti

Zaměstnanci představují základ pro zdravé směřování Banky a pro její úspěch v konkurenčním prostředí. Kvalifikované a motivované 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.

Komplexní nabídka rozvoje pomáhá zaměstnancům být úspěšnější nejen v tom, co dělají dnes, ale také je připravuje na to, co Banku i celý trh čeká v budoucnu. Základem je efektivní rozvoj přímo při práci podporovaný nabídkou účasti v zajímavých projektech napříč Bankou a možností stínování a rotací. Zaměstnanci mají také k dispozici širokou škálu školení, elektronických kurzů a v čím dál větší míře i interaktivní způsoby vzdělávání realizované v digitálním prostředí (webináře atd.). Na ucelený systém vzdělávání navazují adaptační a talentové programy, které připravují zaměstnance například pro budoucí manažerské role. Banka navíc nabízí možnost koučování, mentoringu a podporuje účast v zajímavých networkingových programech a inspirativních setkáních s jinými úspěšnými firmami.

Zaměstnanci mají k dispozici širokou škálu školení, elektronických kurzů a i interaktivní způsoby vzdělávání v digitálním prostředí.

V rámci podpory diverzity pokračuje Česká spořitelna jako partner v důležitých lokálních aktivitách. Jde například o aktivní spolupráci s British Chamber of Commerce, kde je partnerem mentoringového programu pro ženy Equilibrium, nebo Festival Všem ženám. Uvedené aktivity podporují diverzitu v top managementu. V rámci rozvoje a práce s talenty zapojuje Banka ženy s potenciálem také do speciálních interních programů, např. Satori, který pomáhá uspět expertkám a ženám v nižších manažerských pozicích. Ženy si vzájemně vyměňují zkušenosti, mají možnost získat odborný mentoring od zkušených manažerek z České spořitelny i jiných firem na českém trhu či se posunout v kariéře.

V oblasti podpory lidí se zdravotním handicapem Banka poskytuje ergonomické pomůcky nejen zaměstnancům se zdravotním postižením, ale i zaměstnancům s vážnými zdravotními potížemi, kteří nejsou klasifikováni jako osoby se zdravotní invaliditou. Oblast péče o zdraví podporuje například i realizaci úspěšných Dnů zdraví, které se konají v Praze i regionech pro všechny zaměstnance. Využívaným a oceňovaným benefitem zůstává i služba Employee Life Assistant, jejímž prostřednictvím mohou zaměstnanci využívat odborné poradenství v oblastech psychologie, zdraví, práva a exekucí.

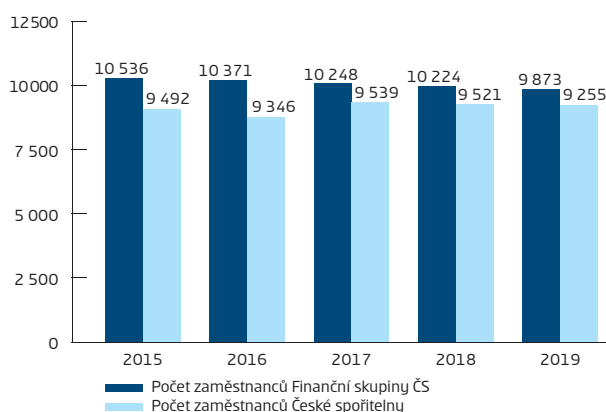
Česká spořitelna nadále podporuje návrat rodičů zpět do zaměstnání rozšiřováním počtu partnerských zařízení poskytujících péči o předškolní děti v Praze i v regionech. Pro rodiče na mateřské

a rodičovské dovolené realizuje ucelený program Čáp. V jeho rámci je pravidelně aktualizován portál pracovních nabídek a informací o dění v Bance, na interní sociální síti je pro rodiče založená speciální diskusní komunita a rodiče mají i rozšířenou možnost e-learningového vzdělávání. Banka pořádá pro rodiče na mateřské a rodičovské dovolené pravidelná setkání v Praze i regionech, na kterých se dozví o tom, co se v Bance děje, jak se jich to osobně týká a co mají udělat pro to, aby se mohli znovu zapojit do pracovního procesu. V roce 2019 proběhlo celkem 5 setkání pro cca 150 matek a otců. Pokračuje také partnerství se společností Byznys pro společnost – jeho součástí byla například účast na panelové diskusi v rámci konference Matky a otcové vítání, kde se hovořilo o tom, jak Banka podporuje zaměstnance/rodiče.

Česká spořitelna silně vnímá potřebu oslovovat talenty napříč generacemi a trhem. K tomu využívá nejrůznější formy komunikace. Nově se i v oblasti nábory a HR marketingu pouští do online prostoru díky HR chatbotu, kde si zájemce gamefifikovanou cestou najde svůj ideální pracovní den a může tak blíže poznat některé nabízené pozice. Banka spolupracuje s vysokoškolskými kluby a spolky, s nimiž uskutečňuje Visit company, odborné přednášky a workshopy, aby studenti Českou spořitelnu vnímali jako relevantního a atraktivního partnera pro jejich budoucí rozvoj. Tradičně se účastní významných studentských veletrhů jako je pražská Šance nebo brněnský JobChallenge. Zde studenti mohou probrat kariérní možnosti, zkonzultovat životopis nebo si vyzkoušet virtuální realitu a otevřít tak nejen dveře virtuální, ale i ty opravdové do světa bankovníctví. Pro studenty středních škol probíhá i nadále úspěšný rozvojový program Můj potenciál, který se postupně rozšiřuje i do dalších regionů.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku se v roce 2019 snížil o 3,4 % na 9 873. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 255. Podíl žen se nezměnil a tvoří 70 % všech zaměstnanců. Podíl zaměstnanců na zkrácený úvazek se zvýšil o dva procentní body a činí 10 %. Banka úspěšně integrovala 127 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání vzrostla na 10 let, průměrný věk pak zůstává na 40 letech. Zaměstnanci starší padesáti let představují 22 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců





Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Před více jak 190 lety, v době založení předchůdkyně České spořitelny, dostala tato nově vzniklá instituce do vínku jeden cíl, kterým bylo vést klienty a potažmo celou společnost k prosperitě. Toto poslání zůstalo relevantním základním kamenem strategického směřování České spořitelny i do dnešních dnů, přičemž se zhmotňuje v unikátním poradenském konceptu s názvem Moje zdravé finance (MZF), který již v dnešní době využívá kolem 1,5 milionu spokojených klientů. MZF pomáhá klientům nejenom lépe spravovat a využívat své finanční produkty, ale například i optimalizovat platby za energie. Do budoucna plánuje Česká spořitelna využít pro MZF i prostředí tabletů na pobočkách. Ty zajistí vysokou a stabilní úroveň zmíněné služby (a taktéž dalších produktů) bez ohledu na vnější vlivy. Kromě fyzické dostupnosti poradenství na pobočkách plánuje Česká spořitelna taktéž využít svůj digitální kanál s názvem George pro další rozvoj poradenského konceptu skrze tzv. Dobré rady, které klientům ve známém prostředí digitální aplikace poskytnou hodnotná doporučení, jak si zlepšit nejenom finanční zdraví. Česká spořitelna se chce zaměřit na budování schopnosti vytvářet personalizované poradenství ušité na míru pro každého klienta.

I pro nadcházející rok 2020 bude hlavním trhem pro Českou spořitelnu domovská Česká republika s tradičním přesahem v korporátní oblasti na celé území střední a východní Evropy, díky využívání synergií v rámci skupiny Erste Group Bank, které je členem. Z pohledu produktů se Česká spořitelna zaměří na kontinuální rozvoj své digitální bankovní platformy George, která je klientům dostupná jak z mobilu ve formě aplikace, tak z počítače. Velký důraz bude kladen i na budování zmíněných poradenských schopností v rámci George, tak aby bylo možné klientům radit, ať jsou kdekoliv.

Česká spořitelna se zaměří na kontinuální rozvoj své digitální bankovní platformy George, která je klientům dostupná jak z mobilu, tak i z počítače

Makroekonomické předpoklady

Aktuální makroekonomická predikce pro rok 2020 je zatížena výraznou nejistotou. Z důvodu vypuknutí pandemie koronaviru bude v letošním roce růst HDP v eurozóně i v České republice pravděpodobně záporný. Aktuálně se omezují provozy továren, pokles poptávky zaznamená jak průmysl, tak i služby. Vzhledem k tomu, že v tuto chvíli je téměř nemožné odhadnout délku trvání restriktivních omezení, se tak nedá ani přesněji vyčíslit přesnější makroekonomický dopad. Navíc trhy jsou nyní ve značné nejistotě, přesouvají prostředky do bezpečných přístavů, z čehož plynou výrazné denní pohyby kurzů i sazeb.

Aktuálně pro rok 2020 vychází Česká spořitelna z těchto makroekonomických předpokladů:

- v letošním roce poklesne HDP o 0,5 %⁽²⁰⁾, když situací okolo koronaviru bude omezena jak domácí, tak i zahraniční poptávka. V rámci složek HDP budou nejvíce zasaženy investice, které jsou značně procyklické, a také zahraniční obchod. Utlumená ekonomická aktivita v eurozóně se totiž negativně projeví v automobilovém sektoru, který bývá také v negativních fázích ekonomického cyklu silně zasažen. Naopak spotřeba domácností by se měla po odeznění krize oživit rychleji. Vzhledem k silným nejistotám je nyní riziko prognózy pro letošní rok vychýleno směrem dolů;
- inflace zůstává vysoká, když v únoru dosáhla 3,7 %⁽²¹⁾ a značně tak převyšovala inflační cíl ČNB. Ačkoliv aktuální pandemie a její dopad na ekonomický vývoj představuje výrazné protiinflační riziko, v inflaci se projeví až se zpožděním ve druhé polovině roku. Důvodem je silné oslabení kurzu koruny, které bude během druhého čtvrtletí kompenzovat nižší proinflační vlivy plynoucí z poklesu domácí poptávky a nižších cen ropy. Celkově tak pro letošní rok čeká Česká spořitelna průměrnou inflaci ve výši 2,6 %⁽²⁰⁾;
- trh práce vstoupil do roku 2020 ve velmi dobré kondici s výrazně nízkou mírou nezaměstnanosti a solidním růstem mezd. To se ale bude během roku postupně měnit, když již nedlouho po spuštění krizových opatření v ČR začali

(20) Zdroj: Prognóza České spořitelny, a.s., 18. 3. 2020, <https://cz.products.erstegroup.com/modules/FileDownload.php?hash=268ac8651bcd49781a090977377ad4a4d0714c1fc0934c-583f412373af08b5db&idfile=51908&stat=ebg.cz%2FRetail%2Fcs%2FFiles%2FResearch%2F51908%2F2020-03-18%2FCEE%2BCountry%2BMacro%2BOutlook&stath=c74cc05cc071a335c&time=1584606418&tool=RSC>

(21) Zdroj: Český statistický úřad, 10. 3. 2020, <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-unor-2020>

některí zaměstnavatelé plánovat propouštění. To se týká hlavně služeb v rámci cestovního ruchu nebo v obchodu. Při déletrvajícím šoku se riziko vyššího nárůstu míry nezaměstnanosti zvyšuje. Aktuálně čeká Česká spořitelna průměrnou míru nezaměstnanosti pro letošní rok ve výši 2,6 %⁽²⁰⁾;

- na začátku února zvýšila Česká národní banka úrokovou sazbu o 25 bazických bodů⁽²²⁾, když se rozhodla tímto krokem reagovat na vysokou inflaci. Zhruba v polovině března ale došlo ke snížení sazeb o 50 bazických bodů na 1,75 %⁽²³⁾, když tento krok by měl ztlumit negativní dopady spojené se situací okolo koronaviru a jejími výraznými negativními dopady;
- pro většinu letošního roku čeká Česká spořitelna, že koruna zůstane velmi slabá a začne pozvolna posilovat až od třetího čtvrtletí.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2020 a výhled na další roky

Retailové bankovníctví

Drobné bankovníctví České spořitelny v roce 2020 naváže na naplňování 3 klíčových dlouhodobých priorit:

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

především těmito aktivitami:

- interaktivnější poradenství formou tabletů – v roce 2020 se na tuto platformu začnou migrovat klíčové servisní a obchodní procesy;
- rozšiřování servisních i obchodních operací v George s cílem nabídnout klientům rozšířený „samoobslužných“ funkcí;
- transakční atraktivita České spořitelny v platebních, zejména internetových, procesech;
- růst větší angažovanosti jednotlivých bankéřů a týmů ve vztahu s konkrétním klientem (větší personalizace vztahu).

V oblasti správy a řízení osobních financí Spořitelna nabízí atraktivní běžné účty, na nichž klienti jako jedni z prvních v roce 2019 mohli vyzkoušet online mezibankovní převody, Apple Pay, Google Pay a jiné platební aplikace. Tuto inovativnost si Česká spořitelna nejen zachová, ale bude ji transponovat i do účtů malých podnikatelů a dále se bude soustředit na rozšiřování základny klientů aktivně využívajících transakční bankovníctví.

Ve spotřebitelském financování má Banka ambice zůstat i v budoucnu lídrem na českém trhu a po první úspěšné akvizici

portfolia v roce 2019 se nebude bránit i tomuto způsobu rozšiřování své klientské základny. Bude také usilovat o zvýšení tržních podílů, nejen prostřednictvím tradičních produktů, ale i úspěšných digitálních novinek druhé generace.

Financování bydlení je třetím ze „starých“ produktových pilířů. Po očekávaném ochlazení trhu v roce 2019, který byl pro Českou spořitelnu díky důvěře jejích klientů a externích partnerů úspěšnější, než se očekávalo, chce Banka i v roce 2020 pokračovat v trpělivé a vzájemně prospěšné spolupráci s partnerskými sítěmi, v dalším zrychlování obsluhy a dotváření klientského zážitku spojeného s nákupem nemovitosti i jeho financováním. Bude také posilovat spolupráci (nejen) s Realitní společností České spořitelny.

V neposlední řadě bude ČS v rámci klientské prosperity klást ještě větší důraz na komplexní zhodnocování bohatství, a to jak rozšiřováním nabídky produktů relevantním skupinám klientů, tak i cíleným rozšiřováním klientských portfolií stále oblíbenějších investičních poradců. Nelze opomenout ani bankéře prémiového (Erste Premier) i privátního bankovníctví (Erste Private Banking), kteří svou dlouhodobě špičkovou profesionalitou budují image České spořitelny na poli zhodnocení bohatství již přes deset let.

Také v rámci životních i neživotních rizik rozšíří Spořitelna dostupnost nabídky produktů přes další dvě desítky pojišťovacích specialistů a v roce 2020 do své nabídky zařadí i větší pokrytí pojistných rizik v životním pojištění seniorů formou speciální produktové nabídky.

Česká spořitelna nezapomíná v roce 2020 ani na klientský zážitek v pobočkové síti. Pokračuje se v modernizaci poboček započaté v roce 2017 a stále úspěšněji je nabízen poradenský koncept Moje zdravé finance, který využívá kolem 1,5 mil. klientů a který bude v roce 2020 podpořen i posílením vazby poradce-zákazník. Pro Banku je klíčové vzdělávání zaměstnanců a jejich certifikace, rozšiřování samoobslužných zón pro klienty a rozšíření možností nabídky i úzce specializovaných služeb (již zmíněný investiční a pojišťovací specialisté). Klientský zážitek v roce 2020 na pobočce budou zvyšovat i interaktivní tablety.

V roce 2019 se Česká spořitelna přiblížila „Bance budoucnosti“, resp. prošla stejnojmenným transformačním procesem, díky kterému se mj. procesně přiblížila technologickým společnostem. V retailovém bankovníctví se podařilo propojit produktové a IT týmy a čas potřebný na dodávky změn v systémech se zkracuje.

Špičkovou péči o klienty mohou zajistit jen špičkoví poradci. Přestože je Česká spořitelna dlouhodobě atraktivní zaměstnavatel, podniká v roce 2020 další kroky, které zatraktivňují práci zejména v pobočkové síti. Proto také nabízí svým zaměstnancům od roku 2020 každý měsíc jeden „den pro sebe“, tj. volný den, který mohou nejen poradci věnovat svým koníčkům a zájmům. Od tohoto (na české poměry revolučního) kroku očekává Spořitelna

(22) Zdroj: Česká národní banka, 6. 2. 2020, <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-zvysuje-urokove-sazby-00011/>

(23) Zdroj: Česká národní banka, 16. 3. 2020, <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-prijima-stabilizacni-opatreni-v-souvislosti-s-epidemií-koronaviru/>

větší koncentraci zaměstnanců na svou práci, zvýšení jejich loajality a spokojenosti, kterou ve vyšší kvalitě poskytovaného poradenství přenesou i na své klienty.

Korporátní bankovníctví

Rok 2020 bude v oblasti korporátního bankovníctví další etapou k dosažení dlouhodobého cíle stát se bankou první volby pro klienty ze segmentu malých a středních firem (SME). V segmentu velkých korporátních a nadnárodních společností chce být Česká spořitelna i nadále jednou z klíčových bank a pokračovat v upevňování dlouhodobého partnerství s klienty veřejného a neziskového sektoru. Česká spořitelna bude i nadále poskytovat komplexní bankovní služby s nabídkou odpovídajících řešení a individualizované poradenství dostupné pro všechny skupiny klientů, mj. i v digitálních kanálech, které budou obsahově i časově relevantní.

Banka chce být partnerem firemních klientů na jejich cestě k růstu a prosperitě. Součástí navazující strategie se stává důraz na detailní znalost potřeb klientů v jednotlivých fázích jejich firemního života, problémů, které řeší, a jakým způsobem dochází k jejich interakci s Bankou, kde jsou případná slabá místa (klientské „pain pointy“) a prostřednictvím pokračující transformace budování schopnosti rychle reagovat na klientskou zpětnou vazbu. Banka chce optimalizovat své obslužné kanály, a tak se prioritními oblastmi stávají digitalizace a automatizace procesů a rutinních úkonů v intuitivním a klientsky orientovaném prostředí. To vše povede ke zvýšení množství interakcí s klienty a dalšímu zrychlení úvěrového procesu a automatizaci rozhodování.

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 „KYC API“.

V SME segmentu je pro Banku prioritním tématem zvyšování zákaznické zkušenosti jejich firemních klientů formou zjednodušení a zefektivnění procesu a komunikace. Jednou z velkých výzev pro rok 2020 a následující období je vybudování digitální platformy pro poradenskou činnost i poskytování úvěrů. Cílem Spořitelny je najít optimální řešení ve všech oblastech potřeb klienta. Prohlubováním kompetencí v rámci SE a ME týmu směřuje k tomu, aby firemní bankéři byli partnery jak pro každodenní provozní požadavky klienta, tak i pro jeho budoucí rozvoj a prosperitu.

Česká spořitelna, patřící ke klíčovým bankám pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude v roce 2020 pokračovat ve strategickém úsilí stát se dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem velkých korporátních společností. K lepšímu porozumění potřeb klientů a vyšší míře odbornosti přispěje další rozvoj odvětvové specializace bankéřů. Při obsluze nadnárodních korporátních společností bude s podporou skupiny Erste Group Bank poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení klientských potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group Bank působí.

Česká spořitelna nadále plánuje udržet a dále rozvinout expertizu v oblasti akvizičního financování tak, aby kapacitně a produktově plně pokrývala potřeby a očekávání existujících i potenciálních klientů v této oblasti. Banka má trvalou ambici 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 a podílet se na tvorbě a kultivaci prostředí, které umožní českým vývozcům využívat státní podporu vývozu srovnatelnou se zeměmi jejich hlavních konkurentů. Jednou z důležitých iniciativ je participace při vzniku a budování nadnárodní platformy usnadňující obchodování mezi firmami a zároveň nabídka služeb, řešení a produktů v komplexu dodavatelско–odběratelských řetězců.

V oblasti financování korporátních nemovitostních projektů patří Česká spořitelna dlouhodobě ke klíčovému hráčům na trhu. Banka bude pokračovat ve své strategii udržení segmentově vyváženého portfolia, a to s přetrvávajícím důrazem na výnosové nemovitosti. Dále bude prohlubovat spolupráci s Erste Group Bank s cílem zajistit synergické efekty při obsluze klientů napříč definovanými trhy střední a východní Evropy. Zaměří se také na intenzivnější využití cross-sell potenciálu u velkých korporátních společností, které v řadě případů rozšiřují své aktivity do nemovitostního sektoru. V oblasti financování rezidenční výstavby, kde lze očekávat nižší růstový potenciál než v uplynulých letech, se úspěšně rozbíhá financování nájemního bydlení a posiluje již existující expertizu pro financování družstevního bydlení.

V segmentu veřejného a neziskového sektoru bude hlavní prioritou České spořitelny aktivní podpora přímých kapitálových investic do veřejné infrastruktury, zejména prostřednictvím Národního rozvojového fondu. Současně se bude významně podílet na dluhovém financování významných investičních projektů v oblasti zdravotnictví, dopravy, bydlení a klíčové infrastruktury. V součinnosti s příslušnými státními institucemi a Českou bankovní asociací bude také rozvíjet systémy bezhotovostního placení v rozhodujících agendách veřejné správy a online komunikace občanů s úřady prostřednictvím projektu Bankovní identity.

V segmentu veřejného a neziskového sektoru bude hlavní prioritou aktivní podpora přímých kapitálových investic do veřejné infrastruktury, zejména prostřednictvím Národního rozvojového fondu.

Česká spořitelna také jako první banka v České republice nabízí program Sociální bankovníctví. Ten 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 2020 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 bude cílem FT stát se primární bankou pro úpis a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit svoji pozici mezi třemi největšími primárními dealery státních dluhopisů České republiky.

V oblasti správy aktiv (asset management) pro institucionální klienty si Spořitelna klade za cíl nabízet klientům širší portfolio investičních nástrojů, když aktuální úrokové sazby a jejich výhled již umožňují vytvářet produkty i s nízkým rizikovým profilem a zajímavým zhodnocením. V oblasti aktivní správy v rámci služby obhospodařování nadále platí, že základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je kvalitní diverzifikace portfolia, což se odrazí v návrzích investičních

strategií. Cílem České spořitelny je potvrdit, že je leaderem v kvalitě poskytovaného servisu pro klienty i v oblasti správy aktiv.

V oblasti produktů finančních trhů FT dále rozvíjí obsluhu SME segmentu, včetně nabídky unikátních klientských řešení pro specifické tržní situace. Během následujícího období je cílem představit klientům zcela novou digitální obchodní platformu.

Očekávaná hospodářská a finanční situace ⁽²⁴⁾

Pro rok 2020 Česká spořitelna očekává lehce lepší výsledek na straně celkových výnosů oproti roku 2019 zejména díky pokračujícímu růstu klientského úvěrového portfolia. Náklady zůstanou pod přísnou kontrolou – za očekávaným mírným růstem nákladů budou zejména mzdové tlaky, které se vyskytují v celé ekonomice, bankovníctví nevyjímaje. Dále pak za růstem nákladové báze ČS bude stát stále pokračující potřeba investic ve sféře regulace a regulatorního výkaznictví. Celkově by provozní výsledek ČS (provozní výnosy mínus provozní náklady) měl dosáhnout lehce pozitivní meziroční trajektorie. Ve světle všech výše zmíněných vlivů by si ČS na úrovni čistého zisku měla zachovat svou relativní ziskovost vůči kapitálu (tzv. ROE) nad úrovní 10 % i v roce 2020.

Stejně jako v předchozích letech budou i v roce 2020 hrát rozhodující roli v bilanci ČS klientské úvěry a vklady. Pro obě položky očekává ČS pro rok 2020 jednociferný meziroční růst.

(24) Vzhledem k nestabilitě a rychlému vývoji situace kolem pandemie nového koronaviru (COVID-19) není možné v době přípravy Výroční zprávy učinit odhad jejího potenciálního dopadu na Českou spořitelnu

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 úvěrových, tržních, operačních, rizik likvidity a podobně 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) a riziko operativního řízení likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv;
- Strategické řízení kapitálu a reporting, které je mimo jiné zodpovědné za řízení kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity útvarů:

- IS/IT bezpečnost odpovědná za řízení rizik v oblasti bezpečnosti IT;
- Právní služby zodpovědné za poskytování právní podpory;
- Kartové centrum zodpovědné za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

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 rizikovosti protistrany. Klientský rating odráží pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. 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. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, například kvalitu managementu, konkurenceschopnost a podobně. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele. V rámci řízení rizika Banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. V případě klientů „bez selhání“ Banka používá osmistupňovou ratingovou škálu pro fyzické osoby nepodnikatele a třináctistupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ Banka používá ratingový stupeň „R“, který se dále dělí podle příčiny selhání.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). Metodika interního ratingu je validována na základě historických dat s využitím statistických modelů. V souladu s požadavky regulátora je zajištěn dohled nad procesem validace metodiky interních ratingů nezáviselejším subjektem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální přípustná výše angažovanosti banky vůči jednotlivému klientovi nebo skupině ekonomicky spjatých osob. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací rizika.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření banky a rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má výbor dozorčí rady pro rizika a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomocí 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 požadavky Basel III. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce vytvářejí prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry k monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu úvěrového rizika Banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

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. Významnou složku těchto modelů tvoří rizikové parametry PD a LGD. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. V případě všech neretailových pohledávek a retailových pohledávek s expozicí vyšší než 5 mil. Kč se používá metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě ostatních retailových pohledávek se míra znehodnocení stanovuje statisticky na základě historické zkušenosti s průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. 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. Back-testing pokrývá všechna významná úvěrová portfolia (minimálně 95 %).

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. Nastavení systému je založeno na maximální výši ekonomického kapitálu, který může být alokován na jednu skupinu 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 založený na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován tzv. stresovým testováním, v jehož rámci jsou modelovány dopady náhlých změn tržního prostředí, především makroekonomických vlivů.

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.

Proces včasného vymáhání

Banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Těto oblasti se v rámci korporátního bankovníctví věnuje útvar zodpovědný za monitoring plnění nefinančních podmínek souvisejících s úvěrovými smlouvami uzavřenými s korporátními klienty, s cílem zlepšení monitoringu úvěrového portfolia Banky a snížení expozice Banky vůči úvěrovému riziku. V oblasti retailového bankovníctví Banka pokračovala v efektivním využívání call centra včasného vymáhání. Služby centra jsou využívány i pro ostatní subjekty Finanční skupiny České spořitelny.

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány na 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 převáděna tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank. Kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a transakce na devizovém a mezibankovním trhu byly rovněž převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu bylo ponecháno v České spořitelně.

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.

Tržní riziko obchodní a bankovní knihy (nebo také obchodního a bankovního portfolia) je sledováno a měřeno v útvaru Strategického řízení rizik. Útvar je zcela nezávislý na divizi Korporátního bankovníctví a finanční trhy (pro obchodní knihu) a finančního řízení (pro bankovní knihu), a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik Banky.

Útvar Strategického řízení rizik zajišťuje nezávislé ocenění všech transakcí na finančních trzích pro Finanční skupinu i pro portfolia klientů ve správě Finanční skupiny. Útvar má v zodpovědnosti také řízení operačních rizik spojených s obchodováním na finančních trzích a s řízením tržních rizik. Velice pečlivě se věnuje kontrolním činnostem a rekonciliacím tak, aby byla zajištěná úplná a přesná evidence instrumentů v portfoliích Banky.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Veškeré limity pro obchodní portfolia (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho dne a citlivostní limity) jsou navrhovány ve spolupráci útvaru Strategického řízení rizik a příslušných obchodních útvarů a schvalovány výborem řízení rizik člena představenstva odpovědného za řízení rizik (VaR limity) nebo výborem řízení rizik finančních trhů na úrovni vedení útvaru Strategického řízení rizik (citlivostní limity). VaR limity (pro dobu držení jednoho měsíce) pro tržní rizika bankovního portfolia jsou navrhovány ve spolupráci útvaru Strategického řízení rizik a útvaru Řízení bilance Finanční skupiny a schvalovány výborem řízení rizik člena představenstva odpovědného za řízení rizik spolu s výborem pro řízení aktiv a pasiv. Další limity používané pro řízení úrokového rizika bankovního portfolia jsou popsány v části Úrokové riziko.

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 měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti 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 limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility. Kromě úrokového rizika se také monitoruje a limituje riziko kreditních spreadů. Tento typ rizika je relevantní v případě dluhopisů, kdy při konstantních úrokových sazbách může docházet ke změnám cen dluhopisů právě vlivem poklesu nebo nárůstu kreditního spreadu.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice Banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

Útvar Strategického řízení rizik používá další sofistikované postupy pro ocenění hodnoty a rizik strukturovaných produktů, jejichž

ocenění nelze vyjádřit explicitně. Nejčastěji je využívána metoda Monte Carlo pro simulaci pravděpodobnostního rozdělení ceny a budoucího vývoje složitých transakcí včetně citlivostí ceny na změny tržních faktorů.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá metoda historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Systémem pro výpočet VaR je skupinový Market Risk System (MRS). Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, respektive portfolia. 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, při hodnocení rizik společnosti Energie ČS a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance Banky.

Jako doplněk míry rizika VaR se v České spořitelně provádí stresové testování, které je podrobněji popsáno v samostatné kapitole. 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 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 nekonačného 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.

Úrokové riziko bankovního portfolia Česká spořitelna monitoruje a řídí s využitím následujících nástrojů:

- simulace citlivosti čistého úrokového výnosu na změnu tržních úrokových sazeb (paralelní/neparalelní diskretní posun tržní výnosové křivky). Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu Banky při okamžitým paralelním poklesu/nárůstu tržních úrokových sazeb o stresovanou hodnotu vyjádřenou v bazických bodech v horizontu následujících 12 měsíců, a to za předpokladu stabilní struktury bilance (tj. produktové struktury aktiv a pasiv). Tato analýza je doplněna dalšími analýzami založenými na alternativních scénářích vývoje tržních úrokových sazeb, různých délkách časového horizontu i alternativních předpokladů dynamického vývoje struktury bilance;
- simulace změny ekonomické hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o +200 bazických bodů nebo skutečné úrovně změny úrokových sazeb vypočítané pomocí 1. a 99. percentilu zaznamenaných změn denních úrokových sazeb z pětileté historie. Pro tyto účely je sledován limit založený na maximálním povoleném poměru dopadu tohoto posunu na ekonomickou hodnotu vztaženém ke kapitálu Banky;
- simulace změny tržní hodnoty bankovního portfolia při různých scénářích vývoje tržní výnosové křivky. Scénáře zohledňují paralelní i neparalelní posun ve výnosových křivkách;
- výpočet hodnoty Value at Risk pro dobu držení jednoho měsíce a pravděpodobnostní hladinou 99 %.

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.

Řízení bankovního portfolia

Česká spořitelna řídí a optimalizuje jednotlivá rizika bankovní knihy pomocí vnitřního systému cen, a také investičního a derivátového portfolia využívaného k zajišťovacím účelům. Investice do bankovní knihy ve formě bilančních nebo mimobilančních položek jsou definovány rámcovou investiční politikou a strategií schválenou příslušným rozhodovacím orgánem. Strategie je předkládána minimálně jednou ročně a revidovaná v rámci plánovacího kalendáře. Všechny obchody bankovní knihy v roce 2019 byly v souladu se schválenou investiční strategií a politikou České spořitelny.

Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž Banka ztratí schopnost dostat 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.

Jedním z klíčových nástrojů řízení strukturální likvidity je ukazatel Survival Period Analysis (SPA). Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC), kombinace mírné krize jména a trhu (MCIM) a kombinace vážné krize jména i trhu (SCIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý týden. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla 1 měsíc pro krizi SCIM, během roku 2019 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než půl roku s interním limitem stanoveným na tři měsíce.

Česká spořitelna dále každý měsíc sleduje a vyhodnocuje dva regulatorní 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). Ukazatel LCR měří odolnost Banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je Banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %.

Ukazatel NSFR vyjadřuje likviditní odolnost v dlouhém období s cílem zajistit, aby se dlouhodobé pohledávky financovaly dlouhodobými zdroji. Tento ukazatel stanovuje minimální akceptovatelnou částku stabilního financování v horizontu nad jeden rok. Ukazatel NSFR je definován jako poměr částky stabilního financování (kapitál a část zdrojů, u kterých je možné očekávat spolehlivost financování v horizontu přes jeden rok za stresových podmínek) a objemu požadovaného stabilního financování (aktiva, která je možné zpeněžit za déle než jeden rok). Hodnota tohoto ukazatele by měla být vždy vyšší než 100 %. Vzhledem ke komfortní likviditní situaci (vysoký objem likvidních aktiv kombinovaný s financováním na retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě likviditní ukazatele se značnou rezervou.

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

úctech 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 kombinaci. 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 útvary 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 bylo ČNB schváleno 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 Skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. Průběžně pokračuje rozvoj tohoto přístupu s důrazem na posilování vnitřního kontrolního systému s cílem aktivně předcházet výrazným ztrátám z titulu operačního rizika. V roce 2011 došlo k úspěšné úpravě a schválení modelu pro výpočet kapitálového požadavku o zahrnutí vlivu pojištění. Rovněž ve Stavební spořitelně ČS bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů řízení operačního rizika (AMA).

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 - pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů Banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců) v úvěrové i neúvěrové oblasti.

Česká spořitelna se nespolehá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data o skutečných událostech. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v oblastech, za které jsou zodpovědní. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do tzv. mapy rizik, jejíž podoba je

sjednocena v rámci Erste Group Bank. Odhady rizikových scénářů jsou v souladu s principy Basel II použity při kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. 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 se soustřeďuje na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích stran a na riziko interního podvodného jednání. Všechny případy (nulová tolerance podvodného jednání) jsou podrobovány detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů Banky.

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.

Stresové testování

Na základě zkušeností z krize 2008–2009 a na základě požadavků regulace Česká spořitelna během roku 2009 podstatně rozšířila stresové testování svých rizik.

Tržní riziko obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia jsou stresovému testování podrobovány pravidelně v měsíčních intervalech. Scénáře jsou založeny převážně na historických událostech a výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálovým požadavkem na tržní rizika.

Dále je představenstvu Banky 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 reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvláště pro tržně přeceňované pozice a zvláště pro dopady testů na čistý úrokový výnos Banky), kreditní riziko, operační riziko, obchodní riziko, riziko koncentrace a likviditní riziko. Celkový dopad Comprehensive

stress testu je promítnut do výsledné kapitálové přiměřenosti Banky podle Pilíře 1 i Pilíře 2. Navíc jsou v rámci reverzního stresového testování vytvořeny scénáře, jejichž dopady by ohrozily životaschopnost celé Banky, konkrétně se jedná například o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, propad ekonomiky vedoucí k výrazně omezené možnosti splácet úvěry, extrémní události operačního rizika nebo run na banku spojený se zhoršenými možnostmi získat likviditu na trhu, které jsou součástí ozdravného plánu (Recovery Plan).

Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) vychází z metodologie skupiny Erste Group Bank, která je průběžně aktualizována, aby odražela aktuální trendy, uznávané standardy a regulační požadavky. Přístup České spořitelny dále zohledňuje lokální odlišnosti způsobené lokálními regulačními požadavky nebo jinými specifiky, což vede k mírným odchylkám od skupinového přístupu na lokální úrovni.

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, přičemž hlavní úpravou je zohlednění aktuálního výsledku běžného roku.

Banka provádí stresové testování, které poskytuje další informace pro vnitřní posouzení dostatečnosti kapitálové vybavenosti Banky. Výsledný ekonomický kapitál je alokovan na obchodní linie Banky za účelem výpočtu jejich rizikově upravené výkonnosti. Výsledky ICAAP České spořitelny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a 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. Ozdravný plán byl v roce 2019 aktualizován v rámci pravidelné roční revize, schválen představenstvem a akceptován dohledovým orgánem.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje ICAAP dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému

řízení rizik a kapitálové vybavenosti Skupiny s ohledem na budoucí vývoj. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulatorních požadavků do modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

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

V roce 2015 vznikl v České spořitelně samostatný útvar Strategické řízení kapitálu, který se věnuje řízení a plánování kapitálové pozice Banky, implementaci nových regulatorních požadavků na kapitál a krizovému řízení Banky.

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 3 % nad základní požadavky a další regulatorní kapitálové rezervy.

Kapitálová přiměřenost*

2019	2018	2017	2016	2015
21,77 %	19,03 %	18,61 %	20,07 %	21,70 %

*údaje podle metodiky ČNB

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Následující tabulka uvádí údaje o kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

a) podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč	Individuální údaje 31. 12. 2019	Individuální údaje 31. 12. 2018
Kapitál	112 790 176	102 180 547
Tier 1 (T1) kapitál	110 627 774	98 586 609
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	93 481 240	90 479 745
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	15 201 688	14 080 567
Splacené CET1 nástroje	15 200 000	14 078 879
Emisní ážio	1 688	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	85 949 678	82 474 852
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-1 784 119	-723 701
Ostatní rezervní fondy	0	0
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	1 755 619	1 175 113
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	2 114 657	1 598 690
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-4 577	-3 746
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	-23 707	-27 879
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-330 754	-391 952
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	-5 539 950	-4 948 531
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	348 063	278 166
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-1 948 257	-1 856 721
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-501 484	0
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	17 146 534	8 106 864
Splacené AT1 nástroje	17 146 534	8 106 864
Tier 2 (T2) kapitál	2 162 402	3 593 938
Splacené T2 nástroje a podřízený dluh	0	1 121 121
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	2 162 402	2 472 817

b) podle článku 438 písm. c) až f) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2019	Individuální údaje 31. 12. 2018
Procento objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 Nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	227 791	424 937
	Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	0	392
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	3 437	48
	Expozice vůči institucím	2 323 725	2 696 009
	Expozice vůči podnikům	21 035 928	19 749 388
	Retailové expozice	9 405 722	11 711 318
	Expozice v selhání	0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
	Akciové expozice	1 912 485	2 112 829
	Položky představující sekuritizované pozice	386 697	0
	Ostatní položky	1 422 738	1 193 336
	Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) Nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	603 614
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitoly 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	4 130 437	4 258 089

Kapitálové poměry

V %		Individuální údaje 31. 12. 2019	Individuální údaje 31. 12. 2018
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1		18,04	16,85
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1		21,35	18,37
Kapitálový poměr pro celkový kapitál		21,77	19,03

Poměrové ukazatele ⁽²⁵⁾

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2019	Individuální údaje 31. 12. 2018
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (v %)		1,18	1,11
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) (v %)		16,50	15,55
Aktiva na jednoho zaměstnance		148 401	143 023
Správní náklady na jednoho zaměstnance		1 651	1 601
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance		1 833	1 572

(25) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 330

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 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

§ 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 86, respektive na straně 209 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 68 výroční zprávy).

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2019

	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 má uzavřeny ISDA Master Agreements, ve kterých je podmínka, že smlouvu může druhá strana ukončit, dojde-li ke změně vlastnictví jedné ze stran. Jde o smlouvy s těmito protistranami: BNP Paribas, Paris; ING Bank, Amsterdam; JP Morgan Securities plc, New York; Morgan Stanley & Co. (International); UBS AG, London; KM BEV CZ s.r.o.; KM BEV SK s.r.o.; GPE III Pohorelice (CZ) s.r.o.; a CTP Industrial Property CZ s.r.o.

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 68 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 304 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 2019 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2019 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 636 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 538 mil. Kč a prodala 636 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 538 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2019 činila 730,00 Kč resp. 730,00 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2019 činila 940,20 Kč resp. 940,20 Kč. Na počátku ani na konci roku 2019 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2019 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 2019 činil 1 924,4 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 38,49 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 2019 v objemu 75 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 163/2014 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/#/7/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 v Praze. Ostatní emitované cenné papíry nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce. 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 (nařízením a 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 její sítí v roce 2019

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč	auditorské služby	jiné ověřovací služby	ostatní služby	celkem
Česká spořitelna	21	5	1	27
Ostatní konsolidované společnosti	10	0	0	10
Celkem	31	5	1	37

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho sítí v roce 2019

společnost	příjemce služby	popis služby	cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Prověрка pololetního konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG v souladu s požadavky skupinového auditora EGB	4 082 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MIFID)	316 930
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření nekonsolidovaného a konsolidovaného ročního a pololetního účetního výkazu pro české regulatorní účely	288 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Stanovené procedury na výpočtu poplatku za záruku za úvěry poskytnutou Evropskou investiční bankou	174 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČS NHQ, s.r.o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2019	140 000
ProcewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MIFID)	100 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření procesu, jakým se banka podílela na stanovování sazby PRIBOR	138 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů	36 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Podpora oddělení IT bezpečnosti při řešení regulatorních a cyber security požadavků	284 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Vypracování studie HR Controlling Benchmarking za rok 2019	35 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Školení a semináře	13 800
PricewaterhouseCoopers Legal s.r.o., advokátní kancelář	Česká spořitelna, a.s.	Školení a semináře	87 143
Celkem			5 694 873

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 2019 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů a spokojenost klientů měřená prostřednictvím ukazatele NPS (Net Promoter Score).

Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a další členové představenstva (dále jen „Představenstvo“), kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Členové Představenstva, předseda a místopředseda 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: ⁽²⁶⁾

- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 51,563 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 21,686 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty) ve výši 11,403 mil. Kč; a
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 2,697 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 v kapitole Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady.

Pro rok 2019 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: výkonové cíle – provozní zisk, zisk před zdaněním; strategické a obchodně-specifické cíle – naplňování transformačního projektu „Future Bank“, zvýšení atraktivity Banky jako zaměstnavatele, zvýšení ukazatele NPS, nastavení a spuštění synchronizačních procesů zajišťujících vyšší míru spolupráce napříč různými oblastmi Banky;
- místopředseda představenstva zodpovědný za finanční řízení: výkonové cíle – zisk před zdaněním, absolutní cíl na straně celkových kreditních rizikově vážených aktiv, realizace programu Data Management; strategické a obchodně-specifické cíle – zvýšení ukazatele NPS, nastavení a spuštění synchronizačních procesů zajišťujících vyšší míru spolupráce napříč různými oblastmi Banky a skupinový projekt SPRING;
- členka představenstva zodpovědná za retailové bankovníctví: výkonové cíle příslušné obchodní jednotky – zisk před zdaněním, absolutní cíl na straně celkových kreditních rizikově vážených aktiv; strategické a obchodně-specifické cíle – rozvoj poradenství tzv. Dobré rady, propojení mezi tzv. centry expertízy a obchodními útvary, růst klientské báze včetně NPS, využitelnost tabletů na pobočkách včetně biometrických prvků a naplňování omnichannel strategie;
- člen představenstva zodpovědný za korporátní bankovníctví: výkonové cíle příslušné obchodní jednotky – zisk před zdaněním, absolutní cíl na straně celkových kreditních rizikově vážených aktiv; strategické a obchodně-specifické cíle – implementace nástroje na klientskou zpětnou vazbu ECHO, propojení mezi tzv. centry expertízy a obchodními

útvary, naplňování strategií SME a LC, zvýšení ukazatele NPS a iniciativa „Ready for the Future“ (např. otevřené bankovníctví atd.);

- člen představenstva zodpovědný za provoz a IT: výkonové cíle – provozní zisk, zisk před zdaněním, realizace programu Data Management; strategické a obchodně-specifické cíle – IT strategie a implementace skupinových IT strategií, zvýšení ukazatele NPS, nastavení a spuštění synchronizačních procesů zajišťujících vyšší míru spolupráce napříč různými oblastmi Banky;
- člen představenstva zodpovědný za řízení rizik: výkonové cíle – poměr úvěrů v selhání vůči celkovým úvěrům, podíl rizikových nákladů na celkových úvěrech, absolutní cíl na straně kreditních rizikově vážených aktiv, realizace projektu Data Management; strategické a obchodně-specifické cíle – zvýšení ukazatele NPS, nastavení a spuštění synchronizačních procesů zajišťujících vyšší míru spolupráce napříč různými oblastmi Banky, lokální dodávky pro skupinové projekty, implementace SME+ (automatizované úvěrové linky pro SME klienty) a rozvoj modelu na operační rizika.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2019 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 (v případě, že roční výše této variabilní odměny činí alespoň 1,6 mil. Kč) je přiznání 40 % variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí tři roky. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 60 % neoddálená část + 13,33 % první rok oddálení + 13,33 % druhý rok oddálení + 13,34 % třetí rok oddálení. Pokud výše variabilní složky překročí 4 mil. Kč, uplatní se poměr 40 % neoddálená část a 60 % oddálená část (20 % první rok oddálení + 20 % druhý rok oddálení + 20 % třetí rok oddálení). Polovina neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznávána v odměňovacích certifikátech.

Česká spořitelna využívá jako alternativu nepeněžní výplaty odměňovací certifikát (dále jen „certifikát“), který má charakter jiných nástrojů podle článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014. Prostřednictvím certifikátů je vyplácena část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování. Jmenovitá hodnota certifikátu je 1 Kč. Certifikáty mají dobu splatnosti jeden a půl roku v případě přiznaného bonusu bez oddálení a jeden rok v případě oddálené části bonusu. Hodnota certifikátu k datu výplaty se stanoví na základě jeho aktuální ceny. Výplata se uskutečňuje k datu splatnosti podle aktuální ceny a počtu držaných certifikátů, při splnění podmínek. Česká spořitelna má právo certifikáty nevyplatit s ohledem na nepříznivou finanční situaci nebo platební neschopnost. Cena

jednoho certifikátu se stanoví pro každé pololetí podle plnění hodnoty kapitálové přiměřenosti CET1 a ukazatele likvidity. Žádný člen představenstva nesmí přiznané nepeněžní nástroje odměňování zpeněžit před termínem splatnosti.

Variabilní složka odměny nebo jakékoli její části jsou přiznány pouze tehdy, je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci České spořitelny a odůvodněné výkonností dotčeného útvaru a pracovní výkonností osoby. V opačném případě se nárok nepřizná, anebo se přizná pouze v omezeném rozsahu (malus). Možnost odejmutí již přiznané nebo vyplacené variabilní složky odměny (claw-back) se pro rok 2019 ještě neaplikuje.

Pro ex-post testování oprávněnosti výplaty oddálené části variabilní odměny se uplatňují následující pravidla:

- a) čistý zisk po zdanění a nekontrolních podílech nedosáhl záporné hodnoty (ztráty);
- b) kapitálová přiměřenost na konsolidovaném základě je vyšší než RAS limit (limit likvidity a kapitálové přiměřenosti);
- c) osoba nebyla pravomocně odsouzena za trestný čin související s její pracovní činností (např. zpronevěra apod.);
- d) osoba při plnění svých pracovních úkolů:
 - i. nejednala podvodně;
 - ii. neposkytla zavádějící informaci, která měla nebo důvodně mohla mít vliv na hodnocení výkonnosti;
 - iii. nejednala v rozporu s vnitřními předpisy České spořitelny (např. pracovní řád, etický kodex apod.) nebo neporušila povinnosti vyplývající z právních předpisů nebo jiným způsobem nejednala v rozporu s oprávněnými zájmy České spořitelny.

V případě nesplnění minimálně jednoho pravidla a) až c) se výplata oddálené části nepřizná vůbec (malus), v případě d) dojde ke snížení na 0-100 % podle závažnosti přestupku či jednání (malus).

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 jednájí 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 2019 náležely všem členům dozorčí rady celkově: ⁽²⁶⁾

- peněžní odměny z titulu členství v dozorčí radě ve výši 6,271 mil. Kč;
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady ve výši 0,078 mil. Kč; a
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 2,028 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 a Aleš Veverka), kteří ve Společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V roce 2019 uskutečnil Výbor 5 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 ostatních kapitálových účastníků 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. Má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a vnitřních kontrolních funkcí. 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 soustřeďuje 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 dále 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 uzavřené 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 popsanych 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. 2019–2. 1. 2023
Wolfgang Schopf, místopředseda	1. 8. 2017–1. 8. 2021
Pavel Kráčmar, člen	2. 2. 2020–2. 2. 2024
Karel Mourek, člen	1. 8. 2017–1. 8. 2021
Daniela Pešková, členka	2. 2. 2020–2. 2. 2024
Petr Brávek, člen	1. 2. 2020–1. 2. 2023
Dozorčí rada	
John James Stack, předseda	26. 4. 2017–26. 4. 2021
Bernhard Spalt, místopředseda	1. 11. 2019–1. 11. 2023
Štefan Máj, místopředseda	1. 11. 2019–1. 11. 2023
Stefan Dörfler, člen	1. 11. 2019–1. 11. 2023
Petr Brázda, člen	15. 1. 2019–15. 1. 2023
Helena Černá, členka	15. 1. 2019–15. 1. 2023
Zlata Gröningerová, členka	26. 4. 2017–26. 4. 2021
Maximilian Hardegg, člen	25. 5. 2016–25. 5. 2020
Aleš Veverka, člen	15. 1. 2019–15. 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 uplynulý účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze 23. 3. 2020

Tomáš Salomon
předseda představenstva

Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

(26) - 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).



Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost České spořitelny

Česká spořitelna věří dobrým věcem

Posláním České spořitelny je vést lidi i společnost k prosperitě. Spořitelna věří, že když se bude dařit jednotlivcům, firmám i komunitám, bude se rozvíjet celá společnost. Sází proto na takové programy, které jsou trvale udržitelné a mají velký potenciál silného společenského dopadu. Sama Banka se maximálně snaží o to, aby byla dobrým sousedem všude tam, kde působí.

Spořitelna stojí za řadou projektů, které pomáhají k dobrému hospodaření, usilují o kvalitu vzdělávání a zvyšují finanční gramotnost, podporuje chytrá řešení v oblasti životního prostředí. Na podporu strategických projektů v této oblasti Česká spořitelna vynaložila v roce 2019 bezmála 60 milionů korun.

Česká spořitelna vede k prosperitě

První spořitelny začaly nabízet své služby v roce 1825. Vedle kostela, školy a hospody vždycky patřily k nejdůležitějším místům v obci, protože pomáhaly lidem, zejména těm chudším, získat větší ekonomickou nezávislost. A dělají to dodnes. Česká spořitelna stále považuje za své největší poslání vést lidi i společnost k prosperitě. Od roku 2000 je součástí silné střeoevropské skupiny Erste, která byla založena v roce 1819 jako první rakouská spořitelna. Od 6. listopadu 2018 je Erste Group Bank AG jejím stoprocentním vlastníkem.

Svoboda a prosperita jednotlivce a společnosti jsou spojitě nádoby, jedna bez druhé nemůže existovat. Pro Spořitelnu je podpora svobody a prosperity tou nejpřirozenější věcí. Zcela samozřejmě se tak Banka přihlásila k výročí 30 let svobody, a to jednak vypsáním hned dvou kol vlastního komunitního grantového programu Dokážeme víc, jednak podporou celorepublikové platformy Festival svobody.

Banka je dlouhodobým aktivním partnerem Asociace společenské odpovědnosti. Společně s Ministerstvem průmyslu a obchodu participuje na Národní akční strategii společenské odpovědnosti, a to v roli člena Platformy zainteresovaných stran společenské odpovědnosti při Ministerstvu průmyslu a obchodu. Jako člen České bankovní asociace se zapojuje mimo jiné do projektu Bankéři do škol.

I. Podpora vzdělávání

Neustále se vzdělávající společnost je podmínkou prosperity v časech stále rychlejších změn. Vzdělávání se netýká jen škol a dětí, ale každého z nás. Spořitelna podporuje programy vedoucí ke kvalitnímu vzdělávání zejména prostřednictvím své nadace. Věřící také, 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 souvislosti svých finančních aktivit a dokázali se dobře rozhodovat, proto začíná u těch nejmenších.

1. Abeceda peněz

Abeceda peněz je aktuálně největší program finančního vzdělávání v ČR, jehož cílem je zvýšit finanční gramotnost žáků základních škol. Program je metodicky připraven profesionálními pedagogy a pod záštitou Ministerstva financí jej Česká spořitelna realizuje pro žáky 2., 4. a 9. tříd již na více než 380 školách po celé ČR.

Abeceda peněz je největší program finančního vzdělávání v ČR, jehož cílem je zvýšit finanční gramotnost žáků.

Abeceda peněz je postavena na principu zážitkového učení, přizpůsobeného pro jednotlivé věkové skupiny. Druháci se učí hospodařit jako táta s mámou v rodině, čtvrtáci staví vlastní firmy a teenageři v devátých třídách ve strategické online hře Tajuplná cesta zkouší přežít jako cizinci v Londýně.

Účast v Abecedě peněz je pro školy i žáky zcela dobrovolná a zdarma. Samotný program na jednotlivých školách realizují profesionální pedagogičtí lektori s podporou více než 230 dobrovolníků z řad zaměstnanců regionálních poboček České spořitelny.

Novinkou roku 2019 je rozšíření Abecedy peněz o kurzy pro seniory. Lektori z řad studentů středních škol, mnohdy o generace mladší než jejich žáci, v nich zájemce učí ovládat chytré mobily a tablety a bezpečně se pohybovat v online prostředí. Kurzy probíhají každý měsíc v zázemí České spořitelny a jsou bezplatné.

Více na www.abecedapenez.cz.

2. Poradna při finanční tísní

Již třináctým rokem se mohou klienti obracet na neziskovou Poradnu při finanční tísní, kterou Banka spoluzakládala. V roce 2019 získala poradna mimořádnou podporu z několika nových zdrojů. Jedním z nich je projekt dluhového poradenství v Moravskoslezském kraji pro dlouhodobě nezaměstnané.

Poradna za dobu své činnosti obsloužila 119 tisíc klientů (z toho 7 500 v roce 2019). Poradna v závěru roku 2019 rozšířila provoz své bezplatné poradenské linky na všechny pracovní dny – za celý rok 2019 ji využilo 6 000 volajících. Poradna se specializuje na zpracování oddlužení – osobního bankrotu. Těch za rok 2019 zpracovala 1 300. V roce 2019 také vystoupila na 40 seminářích pro obecnou i odbornou veřejnost (sociální pracovníci, neslyšící, nevidomí, senioři, sociálně handicapovaní, ústavní péče).

3. Podpora vysokých škol

Česká spořitelna pomáhá dobrým myšlenkám a fandí mladým lidem, kteří mají jasnou vizi a chuť přijít s inovativními nápady. Spořitelna je generálním partnerem České zemědělské univerzity, Univerzity Karlovy, Univerzity Hradec Králové a Vysoké školy ekonomické a spolupracuje i s dalšími vysokými školami. Pomocí odborných přednášek a workshopů, kterých bylo v roce 2019 více než 40, se Banka snaží obohatit vzdělávání vysokoškolských studentů o důležitou praxi.

Studentům pomáhá i s jejich závěrečnými pracemi, odborníci z Banky jich konzultovali 30. V rámci nejen semestrálních prací pro Spořitelnu studenti zpracovávali šest reálných projektů, do kterých se zapojilo více než 200 studentů, na různá témata od marketingu, přes customer care až po mobilní bankovníctví a influencer marketing.

Zajímavosti o spolupráci se studenty je možné sledovat na facebookové stránce Pomáháme dobrým myšlenkám.

4. Diskusní fóra a konference

Spořitelna podporuje vybraná diskusní fóra. Myšlenkami hodnými šíření se tak lidé mohou i díky Bance inspirovat na TEDxPrague, ostravském Meltingpotu, v české síti Impact HUB. Mimo jiné byla Spořitelna – spolu s její Nadací ČS – partnery unikátní konference PREF (Prague Education Festival) a projektu Chytré Česko.

Pusťte si Pomáháme dobrým myšlenkám, podcast o inovacích, podnikání a startupech. V roce 2019 Banka spustila sérii MeltingPOTcast s inspirativními řečníky George stage, scény partnerského diskusního fóra Meltingpot 2019.

Spořitelna se stala také partnerem portálu datové žurnalistiky Evropa v datech a podporuje networkingovou a inspirativní platformu ASPEN (The Aspen Institute Central Europe).

5. Nadace České spořitelny

V roce 2002 Spořitelna založila Nadaci České spořitelny zaměřenou na pomoc lidem na okraji společnosti a podporu sociálního bydlení. V témže roce bylo v souvislosti s novou legislativou oznámeno ukončení tzv. anonymních vkladních knížek. Zákonou

povinnost vyzvednout si prostředky z těchto knížek do konce roku 2012 Spořitelna prodloužila o další čtyři roky. I přesto na těchto anonymních účtech zůstalo téměř 1,8 miliardy korun. Spořitelna se rozhodla tyto prostředky převést do nově vzniklé nadace Depositum Bonum, která byla od počátku zaměřena na rozvoj vzdělávání. Obě nadace do roku 2018 fungovaly souběžně a v roce 2019 došlo k jejich formálnímu sloučení. Nadace České spořitelny se nadále soustředila primárně na oblast vzdělávání a rozvoj podnikavosti občanského sektoru. Vznikla tak největší bankovní nadace v České republice, která investuje do rozvoje občanské společnosti zhruba 60 mil. Kč ročně. Rozvíjí oblasti, které mají zásadní vliv na budoucí prosperitu české společnosti – vzdělávání a podnikavost. V roce 2019 se Nadace zaměřila primárně na oblast vzdělávání.

Nadace České spořitelny se nadále soustředila primárně na oblast vzdělávání a rozvoj podnikavosti občanského sektoru.

Celková podpora mezi lety 2002–2019 přesáhla 339 milionu korun. Nadace tradičně přispívala zejména organizacím, které se věnují seniorům, lidem s mentálním postižením nebo prevenci a léčbě drogové závislosti. Od roku 2018 se zaměřuje i na podporu jejich podnikatelského ducha. Otevřela nový grantový program Podpora podnikavosti sloužící k realizaci projektů sociálního podnikání a rozvoje fundraisingu ze soukromých zdrojů. Posiluje tak ekonomickou udržitelnost svých stávajících partnerských organizací. V roce 2019 Nadace podpořila své partnerské organizace částkou 59 milionů korun, z čehož většina (43 milionů Kč) byla určena na podporu a rozvoj inovací a systémových změn v oblasti vzdělávání.

Aby byly české neziskové organizace stabilní, svébytné a schopné reagovat na společenské potřeby v měnícím se světě, nabízí jim Nadace akcelerační programy Impact First, Social Impact Awards a Fundraisingovou akademii FRIN, v nichž ověřuje jejich byznys plán, a také je připravuje, jak správně získat peníze pro svou činnost.

Již popáté na začátku roku 2019 udělila Nadace tři Ceny Nadace České spořitelny osobnostem, které se významným způsobem zasloužily o oblast vzdělávání, nebo o sociální oblast v Česku. Laureáty Cen se stali akademička Jana Straková, spoluautor Hejného metody výuky matematiky Milan Hejný a MUDr. Zdeněk Kalvach, průkopník moderní geriatry.

V oblasti vzdělávání usiluje Nadace o to, aby se všechny děti učily naplno, s radostí a rovnými šancemi a ze školy odcházely připravené na výzvy a příležitosti světa 21. století. Nadace proto pomáhá zlepšovat učení dětí skrze profesní rozvoj učitelů a ředitelů, skrze podporu profesního sdílení dobré praxe mezi učiteli, pilotáže inovativních přístupů ve vzdělávání, popularizaci vzdělávacích témat a přispíváním k veřejné debatě o nutnosti pozitivních změn v českém vzdělávacím systému. Mezi klíčové programy patří: Učitel naživo, Elixír do škol, H-mat, Eduzměna nebo mediální projekt Chytré Česko.

Podrobné informace najdete na stránkách Nadace www.nadacecs.cz.

II. Česká spořitelna je dobrým sousedem

Spořitelně záleží na tom, aby všude, kde působí, byla dobrým sousedem. Už před téměř 200 lety byly z iniciativy spořitelien stavěny ve městech nejen vodovody a kanalizace, ale například také domovy pro seniory a školy. Banka zkrátka podporovala počiny, které vedly k rozvoji místní komunity a pomoci potřebným, a pokračuje v tom dodnes.

1. Komunitní grantový program Dokážeme víc

V květnu 2019 Spořitelna spustila pilotní výzvu komunitního grantového programu Dokážeme víc. Tímto pravidelným grantovým programem, díky kterému může Banka na více místech České republiky pomáhat ke vzniku dobrých projektů, se Spořitelna hlásí k 30. výročí Sametové revoluce. Chce tak podněcovat občany k aktivnímu přístupu k místu, kde žijí, napomáhat k sousedskému soužití a kontinuálně přispívat i těmito konkrétními kroky k prosperitě České republiky.

Do nultého ročníku mohli své projekty hlásit zaměstnanci Spořitelny. Sešlo se 66 nápadů, s 19 podpořenými je možné se seznámit na stránkách Programu. Druhou výzvu Banka vypsalala již veřejně, a to přesně k 17. listopadu 2019.

Na Programu Spořitelna spolupracuje s Nadací Via, Nadace České spořitelny pak zdvojnásobí dárcovské výzvy vypsané v rámci Programu na portálu darujme.cz.

Více informací na www.dokazemevic.cz.

2. Dobrovolnictví aneb Dny jinak

Každý zaměstnanec Finanční skupiny České spořitelny může využít až dva Dny jinak, během kterých mu zůstává mzda v plné výši. V roce 2019 tuto možnost využilo 1 370 zaměstnanců, celkově Banka věnovala na dobrou věc 1 766 dnů. Dobrovolníci věnují neziskovým organizacím své know-how, například je učí fundraisingu, programují jejich databáze klientů apod., ale nebojí se také přiložit ruku k dílu a manuálně pracovat. Jak jednotlivci, tak celé týmy jim nezištně pomáhají pro bono. Další dobrovolníci se zapojují do programu finanční gramotnosti Abeceda peněz, v roce 2019 se aktivně na programu podílelo více než 230 zaměstnanců.

3. Festival svobody

K výročí třiceti let od Sametové revoluce a pádu Železné opony se Spořitelna hlásí nejen komunitním grantovým programem Dokážeme víc. Banka je také hlavním partnerem platformy Festival svobody, která propojuje nezávislé občanské iniciativy a organizace pořádající akce k výročí 17. listopadu. Nadace České spořitelny pak umožnila rozšíření vzdělávacího programu Festival svobody na školách do regionů po celé republice.

4. Novinářská cena

Spořitelna podporuje kvalitní a nezávislou žurnalistiku. Patří k partnerům Novinářské ceny vyhlašované Nadací Open Society Fund.

5. Společensky odpovědné podnikání

Sociální bankovníctví

Česká spořitelna vstoupila před několika lety na trh s unikátním novým přístupem ke klientům se sociálním přesahem. Těmto klientům nabízí Banka v programu sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale jako jedna z mála domácích bank také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu. Do konce roku 2019 Spořitelna s touto zárukou financovala již 22 úvěrů neziskových organizací a sociálních podniků v celkové výši 92 mil. Kč.

Banka nabízí klientům v programu sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale také zvýhodněné financování.

Ve druhém ročníku Akademie sociálního bankovníctví, jejímž cílem je finanční a personální stabilizace a dlouhodobá udržitelnost neziskových organizací se sociálním přesahem, proběhlo osm celodenních workshopů, např. na téma efektivní komunikace s médii či praktické využití metody prototypování. Díky intenzivnímu tříměsíčnímu kurzu zlepšilo své dovednosti 21 manažerů sociálních služeb. Aktivity Akademie kladou důraz na sdílení praxe mezi organizacemi, vzájemné síťování a také propojování s firemním sektorem. V průběhu roku proběhlo 98 osobních konzultací a jedenáct manažerů organizací využilo služby profesionálního kouče. Právě konzultace šité na míru a intenzivní vzdělávací podpora vybranému počtu organizací s výrazným sociálním přesahem a dopadem je strategií práce Akademie do budoucna.

Spolupráce s Impact Hubem

Spořitelna je partnerem unikátního konceptu propojování start-upů, zakladatelů firem a investorů Impact Hub MashUp. Začínající podnikatelé v projektu získávají nejen jedinečnou zpětnou vazbu, ale mají šanci také zaujmout investory nebo spolupracovníky. Ve spolupráci s organizací Impact Hub tak Spořitelna pomohla už 1 000 neotřelým projektům. Během roku 2019 se uskutečnilo 17 akcí, kde se představilo 174 projektů více než dvěma tisícům lidí. Série talkshow Impact Hub Planet představila v roli řečníků lidi, kteří se nebojí volat po změně a svými projekty přímo mění pohled na fungování běžných věcí. Debaty v Praze, Brně a Ostravě v roce 2019 se zaměřily na palčivé otázky vzdělávání a environmentální krize.

6. Diverzita

Spořitelna věří tomu, že rozdílnost názorů, kultur, mentalit či generací vede k větší toleranci a snaze pochopit věci uceleně, a může proto společnost mnohemu naučit a posouvat ji dál. Banka netoleruje diskriminaci.

Podpora rovných příležitostí

Cílem interního programu Diversitas je zajistit rovné příležitosti pro všechny zaměstnance Spořitelny. Banka podporuje různorodost,

zajišťuje vhodné podmínky pro návrat z rodičovské dovolené, pečuje o zdraví zaměstnanců, pomáhá zdravotně postiženým, stará se o sladování osobního a profesního života. Usiluje o zmírnění nerovností v počtu mužů a žen na manažerských pozicích a snaží se aktivně uplatňovat age management. Aktuálně Banka zejména podporuje kariérní růst žen, snadný návrat rodičů do práce i v pobočkové síti a upravuje systém benefitů, včetně časové flexibility práce.

Posiluje banku bez bariér

Česká spořitelna disponuje nejširší sítí bezbariérových poboček a bankomatů, v komplexnosti a dostupnosti služeb lidem s různým typem handicapu patří mezi nejlepší na trhu. Z celkového počtu 473 poboček je 358 bezbariérových. Bankéři ve všech pobočkách jsou vybaveni tabletem s aplikací DEAFCOM pro znakové tlumočení nebo on-line přepis mluvené řeči, služba je dostupná i pro kontakt prostřednictvím Klientského centra. 73 poboček nabízí pro nevidomé hlasovou navigaci, 1 320 z celkem 1 832 bankomatů má připojení pro sluchátka a hlasové ozvučení pro nevidomé klienty.

Přehled všech služeb, jejich popis a místo, kde jich mohou klienti využít, je dostupný na speciálních stránkách www.bankabezbarier.cz. Za svou dlouhodobou snahu o bezbariérovost získává Spořitelna pravidelně ocenění Banka bez bariér.

7. Zelená banka

Česká spořitelna podporuje chytrá řešení v oblasti životního prostředí. Zaměřuje se na úsporu energií, internet věcí a recyklaci. Více než polovina elektrické energie spotřebované v České spořitelně pochází z obnovitelných zdrojů. Od roku 2011, kdy skupina Erste začala uhlíkovou stopu sledovat, se České spořitelně povedlo snížit ji o více než dvě třetiny. Do roku 2021 chce Banka snížit uhlíkovou stopu o dalších 5 %.

Od roku 2011 se České spořitelně povedlo snížit uhlíkovou stopu o více než dvě třetiny.

Třídění odpadů je pro Českou spořitelnu standardem od roku 2000. Od roku 2013 využívá certifikovaný recyklovaný papír. Od roku 2015 využívá Banka elektromobily a její vozový park disponuje výhradně automobily s nízkými emisemi. Od roku 2016 rozvíjí bezhotovostní banku, biometrii, digitalizaci a robotizaci. To Bance spolu s moderní spisovnou v Dobřenicích umožňuje redukovat spotřebu papíru.

III. Kultura

Ať už pro vás kultura znamená důstojný obdiv v umělecké galerii nebo bláznivé taneční variace na festivalu, potřebují ji všichni. Česká spořitelna proto podporuje široké spektrum kulturních aktivit s cílem udělat je co nejpřístupnější a zároveň je zachovat pro další generace. Na všechny partnerské aktivity mají klienti České spořitelny speciální slevy.

1. Hudba

Colours of Ostrava je multižánrový mezinárodní hudební festival, jehož je Česká spořitelna generálním partnerem. Od roku 2017 je Banka partnerem Meltingpotu, diskusní platformy, která je nedílnou součástí festivalu. Od prvního ročníku podporuje Banka také mezinárodní multižánrový Metronome Festival Prague.

Od roku 2015 je Spořitelna generálním partnerem České filharmonie. Smetanova Litomyšl patří k největším festivalům klasické hudby a Česká spořitelna ho podporuje od roku 1992. Od roku 2012 vystupuje v roli generálního partnera a od roku 2017 je Banka i patronem rodinného Smetanova víkendu s Českou spořitelnou. Spořitelna je partnerem mezinárodního festivalu pro rodiče a děti Kefir, který je zaměřený na výrazné kulturní projekty a počiny napříč žánry z domova i ze světa.

Značka Erste Private Banking podporuje projekt ZUŠ Open Nadačního fondu Magdaleny Kožené, který vyzdvihuje umělecké vzdělávání jako důležitou součást zrání dětské osobnosti, a Festival Jarmily Novotné, někdejší sólistky Metropolitní opery v New Yorku.

2. Design a umění

Obrazový fond České spořitelny obsahuje na 6 000 hodnotných obrazů z 19. a první poloviny 20. století, které byly shromážděny z původního vybavení spořitelny a založen na území celé země. Výstavní program Galerie České spořitelny se nicméně od roku 2019 zaměřuje na současnou tvorbu zejména mladých umělců.

Mezinárodní přehlídka designu Designblok podporuje Banka pod značkou Erste Premier od roku 2003, stejná značka stojí od jejich založení za výročními cenami Akademie designu ČR, Ceny Czech Grand Design. Značka Erste Private Banking je partnerem Artotéky při Moravské galerii v Brně, která vytváří sbírku děl od současných výtvarníků, jež si mohou na omezenou dobu zapůjčit soukromě i právnické osoby.

IV. Sport

Každý sportovní výkon si zaslouží uznání bez ohledu na výsledek. Česká spořitelna proto podporuje nejen vrcholové sportovní akce a organizace, ale zejména jí záleží na tom, aby si cestu k pohybu našly i děti. Sportovní týmy má i ve vlastních řadách a její zaměstnanci se z turnajů a utkání jen málokdy vrací bez medaile.

Česká spořitelna je generálním partnerem Českého atletického svazu už od roku 2001. Mimo jiné podporuje unikátní program Pohybová gramotnost, který je zaměřen na získání základních pohybových dovedností dětí i rodičů. Cílem je nabídnout rodičům a jejich dětem aktivní zapojení do sportování, nabídnout jim tak kvalitní a pravidelné volnočasové aktivity, zároveň také podpořit sportovní přípravu nejmladších dětí v oddílech a klubech.

Česká spořitelna podporuje Kolo pro život od jeho založení v roce 2000 a dodnes je generálním partnerem tohoto největšího seriálu horských kol na světě s účastí více než 20 000 cyklistů. Svým

klientům nabízí řadu účastnických výhod. Seriál Stopa pro život je zaměřen nejen na aktivní běžkaře, ale i na děti a celé rodiny. Česká spořitelna je jeho hlavním partnerem.

V. Výběr z dalších projektů

Papučový den

Česká spořitelna se opět přidala ke kampani „DOMA. Týden pro mobilní hospice.“. Její posty na sociálních sítích si zobrazilo čtvrt milionu lidí a papuče nazulo 2 801 zaměstnanců. K Ondráškovi od České spořitelny, jejích zaměstnanců a nadace putovalo celkem 114 540 Kč.

Vánoční stromy

K letošnímu Giving Tuesday se Česká spořitelna přihlásila vánočními stromy, kterými její zaměstnanci plnili sny nejen dětí, ale i seniorů, klientů hospicové péče nebo lidí s postižením. Splnit přání ze stromů bylo možné nejen v budovách centrály Spořitelny, ale i v desítkách poboček napříč republikou. Do nákupu stovek dárků se zapojili nejen zaměstnanci Banky, ale i klienti. Zaměstnanci se pak zapojili i do virtuálních vánočních stromů – prostřednictvím portálu Darujme.cz poslali šesti organizacím celkem 110 tisíc korun. Jejich příspěvky přitom zdvojnásobila Nadace ČS. Řada zaměstnanců vyrazila do organizací pomoci i fyzicky a strávila s dětmi nebo seniory čas v rámci Dne jinak.

Další informace o dobrých věcech, kterým Česká spořitelna věří, najdete na www.verimedobrymvecem.cz.

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., (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva Společnosti trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem. Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti.

V roce 2019 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Společnosti. 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 Společnosti 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 se Banka zavázala k cíli do roku 2019 obsadit 35 % pozic v dozorčí radě a top managementu (představenstvu a manažerské úrovni řízení B-1) ženami. Tento cíl je v souladu se skupinovou politikou Erste Group Bank. K 31. prosinci 2019 je v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších deset žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 57 pozic (úroveň B-1). V dceřiných společnostech Finanční skupiny České spořitelny jsou pak další dvě ženy. 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 – nemanžerských, 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 2020. V oblasti nábory začala Banka s několika aktivitami, které by ji měly výrazně posunout kupředu.

Pro zajištění transparentnosti a rovných příležitostí při nábory na všechny pozice, včetně manažerských, jsou všechny otevřené pozice

nabízeny přes interní nabídku pracovních míst. Prostřednictvím interního programu Banka v nejbližší době plánuje vytvořit pracovní skupinu na podporu žen primárně na manažerských pozicích.

V rámci nástupnictví má Banka v plánu od roku 2020 povinně zavést princip 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 a mužů, tak má zatím poměr žen na úrovni B-1 jen 19%.

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 schválené koncepci. 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 diverzitivně z hlediska kvalifikace a zkušeností, aby specifické znalosti jejích členů pokryly celý záběr aktivit Banky.

Do roku 2019 měly být v souladu se skupinovou politikou Erste Group Bank v dozorčí radě České spořitelny zastoupeny alespoň tři ženy. Toto kritérium Banka splňovala do ledna 2019, kdy v souladu se zákonnými požadavky došlo k nové volbě členů dozorčí rady z řad zaměstnanců. Zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě je jedním z pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady a vnáší do činnosti dozorčí rady další pohled z klíčových zájmových skupin Společnosti na její aktivity, strategické směřování a podstupovaná rizika. V lednové volbě byla v jednom případě žena nahrazena novým úspěšným kandidátem – mužem – a z tohoto důvodu jsou

v současné době v dozorčí radě České spořitelny z celkového počtu devíti členů ženy pouze dvě.

V oblasti vzdělávání a řízení talentu Banka pokračuje s hlavními úspěšnými mentoringovými programy a konferencemi pro ženy jako například Equilibrium, Satori nebo Všem ženám. Těchto programů se v průběhu celého roku účastní kolem osmdesáti žen. Do konce roku 2019 Česká spořitelna připravila 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.

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. 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 Společnosti

Představenstvo Společnosti má 6 členů. Je statutárním orgánem Společnosti, který Společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a provozní řízení Společnosti. Jeho působnost je vymezena stanovami Společnosti, vnitřními předpisy Společnosti 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 Společnosti určují, že představenstvo musí k celé radě 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 Společnosti. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti.

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 2019 se představenstvo sešlo celkem na 39 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 Společnosti a přizvaní hosté.

Představenstvo se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jeho 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 Společnosti má devět členů. Podrobnosti o změnách ve složení v dozorčí radě jsou uveřejněny v kapitole Zpráva dozorčí rady na straně 75 výroční zprávy. Společnost 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 ke Společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Podle platných stanov jsou členové dozorčí rady voleni valnou hromadou. Vzhledem k tomu, že od listopadu 2018 má Česká spořitelna jediného akcionáře, byli v roce 2019 noví členové dozorčí rady zvoleni rozhodnutím jediného akcionáře.

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 usku-tečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanov-y, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku Společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním výkazům Společnosti. 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 2019 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 Společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanov-y zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup

sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, 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 2019 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 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.

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

Nejvyšší orgány Společnosti, 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 Společnosti, zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují a případně další přizvaní hosté. Na zasedání výboru pro audit jsou zvaní 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 Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Společnosti 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.

Společnost má dlouhodobě zřízenu funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Ta zajišťuje administrativní a organizační záležitosti

pro představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit včetně zajištění organizace rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti. Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit existuje ve Společnosti 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. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti.

Tajemnice Společnosti je mimo jiné členkou CGI (Corporate Governance Institute) a jeho řídicího výboru. Posláním CGI je vytvářet a kontinuálně rozvíjet respektovanou odbornou platformu pro tajemníky obchodních společností i dalších organizací a pro ostatní profesionály corporate governance z řad pracovníků v oblasti compliance, managementu podnikatelské etiky, administrace a podpory činnosti správních orgánů, správy podnikatelských seskupení a majetkových účastí, jakož i z příbuzných správních funkcí.

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

Společnost 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. Dne 24. srpna 2018 obdržela Česká spořitelna, a.s. žádost hlavního akcionáře Erste Group Bank AG o svolání valné hromady České spořitelny, která rozhodla o přechodu všech akcií České spořitelny vlastněných ostatními akcionáři na Erste Group Bank AG dle § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích. Dne 3. října 2018 se konala valná hromada, která přijala rozhodnutí o nuceném přechodu všech akcií České spořitelny vlastněných ostatními akcionáři na Erste Group Bank AG, se sídlem na adrese Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, Rakouská republika, jako hlavního akcionáře dle § 375 a 382 zákona o obchodních korporacích. Od 6. listopadu 2018 je jediným akcionářem České spořitelny Erste Group Bank AG a od tohoto data probíhá vyrovnání s bývalými minoritními akcionáři. Do tohoto data se řídily veškeré procesy režimem platným pro akciovou společnost s více akcionáři.

Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Společnost rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 26. 4. 2019 změnila prioritní akcie na akcie kmenové a v současnosti má jen kmenové akcie. Společnost 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 Společnosti. 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 Společnosti, struktuře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnost uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Společnost má zřízen organizační útvar Compliance, jehož hlavní náplní je zajištění, souladu činnosti Společnosti s platnými legislativními požadavky upravujícími činnost bank. Dále zajišťuje soulad vnitřních předpisů Společnosti s těmito legislativními požadavky a provádí školení zaměstnanců, aby i jejich jednání při výkonu jejich pracovních povinností bylo v souladu jak s těmito legislativními požadavky, tak vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců.

Dodržování legislativních předpisů však není záležitostí pouze útvaru Compliance, ale je za něj odpovědný každý jednotlivý zaměstnanec, jakož i Společnost jako celek. Dodržování stanovených předpisů je tak předmětem tříliniové kontroly, kdy první linií této kontroly tvoří právě samostatní zaměstnanci, kteří by měli dbát dodržování předpisů při své každodenní činnosti. Druhou kontrolní linií pak představuje právě útvar Compliance, který na základě vlastního uvážení provádí kontroly v oblastech, které jsou z jeho pohledu nejvíce rizikové, případně citlivé z hlediska odborné péče, reputačního rizika, ochrany osobních údajů či jiných regulačních požadavků. Třetí linií kontrol pak tvoří kontroly Interního auditu.

Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti.

Compliance, kromě dalších činností, sleduje a řídí střety zájmů vyplývající jak ze samostatného zaměstnaneckého poměru pracovníků Společnosti, tak z přístupu k různě citlivým informacím, s nimiž se různé skupiny zaměstnanců setkávají při výkonu svých pracovních povinností.

Společnost důsledně dbá na to, aby nedocházelo ke zneužití vnitřních informací, které by mohly jejím zaměstnancům a osobám se zvláštním vztahem umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s finančními nástroji emitovanými Společností či jejími klienty. Za tímto účelem útvar Compliance vede aktuální evidenci citlivých a vnitřních informací a seznam osob majících k nim přístup. Osoby s přístupem k vnitřním informacím jsou v souladu s platnými regulačními požadavky upozorňovány na nakládání s těmito informacemi. Nad rámec této povinnosti jsou členové dozorčí rady a představenstva rovněž upozorňováni na regulační povinnosti, které mají v oblasti osobních obchodů s finančními nástroji Společnosti a společnosti Erste Group Bank. V případě citlivých informací, které mohou vést ke střetu zájmů v rámci

Společnosti, Skupiny či jednotlivých zaměstnanců, útvar Compliance na potenciální střety upozorňuje a doporučuje přijetí opatření, která střetům zájmů zabraňují.

V průběhu roku útvar Compliance poskytuje zaměstnancům a útvarům napříč celou Společností konzultace v oblasti nakládání s informacemi i v oblasti ochrany osobních údajů. Nově vznikajícím útvarům Banky poskytuje poradenství i v dalších legislativních oblastech jako jsou např. oblast kapitálových trhů, distribuce pojištění, platební styk a bankovní regulace. Útvar Compliance rovněž stanovuje pravidla a dohlíží nad jejich dodržováním v oblasti střetů zájmů a dárkové politiky.

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

V roce 2020 se bude útvar Compliance soustředit dále na podporu všech útvarů Banky ve svěřených oblastech. Jedním z hlavních úkolů pak bude monitoring stávajících, novelizovaných a nových regulačních textů a podpora při jejich implementaci v rámci Společnosti. Zároveň se bude věnovat kontrolním činnostem v oblastech, které jsou citlivé z hlediska compliance i reputačního rizika.

Společnost 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 vyhlášeny ČR, EU, OSN a OFAC. Za správný výkon těchto činností ve Společnosti, resp. jejich soulad s legislativními požadavky a sankčními režimy, je zodpovědný tým AML a mezinárodní sankce.

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

Společnost 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 Společnosti, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice odměňování členů představenstva

a dozorčí rady. Společnost 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 2019, a to na webových stránkách Společnosti v záložce Investor Relations/Reports/Financial Reporting (<https://www.erstegroup.com/en/investors/reports/financial-reports>).

D. Výbory správních orgánů Společnosti

Ve Společnosti 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. Výbor má 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. Členy výboru pro odměňování jsou: Maximilian Hardegg, John James Stack a Aleš Veverka.

Výbor pro jmenování

Výboru pro jmenování přísluší zejména provádět posouzení vhodnosti navrhovaných a jmenovaných členů představenstva a vyhodnocování činnosti členů představenstva a orgánu jako celku. Členy výboru jsou John James Stack a Bernhard Spalt.

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 Společnosti. 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:

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

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost České spořitelny (viz strana 62).

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 ve Společnosti soustředěny na jedno místo, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakýchkoliv prováděných kontrol (kontrola logická, provozní a rekondilační). Ty probíhají v podstatě plynule při každém účtování, a to jak před zaúčtováním (tj. po samotném výpočtu), tak také po zaúčtování. 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 statutárnímu orgánu Společnosti předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Společnosti má k dispozici agregované konsolidované a individuální účetní výkazy na každém svém zasedání. Konsolidované a individuální účetní výkazy Společnosti 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 České spořitelny

k 31. prosinci 2019

Předseda představenstva	Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva	Členka představenstva	
Tomáš Salomon	Wolfgang Schopf	Karel Mourek	Pavel Kráčmar	Bohuslav Šolta	Daniela Pešková	
Kancelář společnosti	Účetnictví a kontroling	Právní služby	Finanční trhy a finanční instituce	IT provoz	Solution Delivery	Plánování prodeje a řízení výkonu
Ekonomické a strategické analýzy	Řízení majetku	Strategické řízení rizik	Finanční trhy – retailové investice	Správa účtů a klient-ské dokumentace	Back Office karet a bezhotovostních plateb	Back Office hotovostí a ATM
Komunikace	Řízení bilance finanční skupiny	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví	Financování a poradenství	Branch Applications	Back Office finančních trhů a investičních produktů	Distribuce
Ombudsman a klientská zkušenost	Majetkové účasti a vztahy k investorům	Bezpečnost	Firemní klientela	Corporate Daily Banking and Lending (IT part)	Digital Technology	Klientské centrum
Interní audit	Regul. & Fin. Reporting a DQ & DG	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví	Veřejný sektor a realitní obchody	Wealth Management (IT part)	Engagement Retail Banking (IT part)	Podpora a rozvoj
Lidské zdroje	Steering Data Preparation	Řízení nefinančních rizik a Compliance	Korporátní klienti	Real-time Payment Systems	Daily Retail Banking (IT part)	Data Science
			Engagement Corporate Banking	Data	Unsecured Financing (IT part)	Engagement Retail Banking
			Corporate Daily Banking and Lending	Core Systems	Assisted Channels (IT part)	Daily Retail Banking
			Wealth Management	Inženýring (CoE)	New Business Models & Open Banking (IT part)	Unsecured Financing
				IT finance a řízení dod. (CoE)	Housing (IT part)	Assisted Channels
					Architektura (CoE)	New Business Models & Open Banking
					IT technologie a provoz (CoE)	Protection
						Housing

Změny v představenstvu v roce 2020

Pan Bohuslav Šolta rezignoval na funkci člena představenstva odpovědného za divizi IT a provoz ke dni 31. ledna 2020. Od 1. února 2020 se stal členem představenstva odpovědným za stejnou divizi pan Petr Brávek.

Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s.

za rok 2019



John James Stack

Předseda dozorčí rady
Předseda výboru pro audit

V roce 2019 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 2019 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se změnou vnitřního uspořádání Banky a způsobu jejího řízení, otázkami makroekonomického vývoje v České republice, vývojem úvěrového portfolia, strategií Skupiny a správou aktiv. Dále projednávala organizační zajištění IT činností ve Společnosti, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2020.

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 společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2019 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 2019 dozorčí rada sešla na čtyřech zasedáních. Mimo tato zasedání využila dozorčí rada možnosti přijmout usnesení formou „per rollam“.

V průběhu roku 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 Společnosti.

V roce 2019 došlo ke změně ve složení dozorčí rady. Ke dni 14. 1. 2019 rezignovali na členství v dozorčí radě paní Margita Čermáková, paní Helena Černá a pan Aleš Veverka. Pro splnění nové právní úpravy zákona o obchodních korporacích, která ukládá zajistit v dozorčí radě České spořitelny třetinové zastoupení zaměstnanců, se v lednu 2019 konaly přímé volby do dozorčí rady. V těchto volbách byli ke dni 15. 1. 2019 zvoleni zástupci zaměstnanců paní Helena Černá, pan Petr Brázda a pan Aleš Veverka. V červnu na členství v dozorčí radě rezignoval pan Peter Bosek a v září pan Petr Brávek a pan Andreas Treichl. Následně byli do dozorčí rady zvoleni se začátkem mandátu od 1. 11. 2019 tři noví členové dozorčí rady pánové Bernhard Spalt, Stefan Dörfler a Štefan Máj.

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. 2019 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 zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2019, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a.s. Audit účetní závěrky provedla firma 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 jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

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.

Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a.s., pracoval v roce 2019 jako samostatný orgán Společnosti.

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, sledoval účinnost vnitřní kontroly Společnosti, systému řízení rizik a interního auditu včetně jeho nezávislosti, sledoval proces povinného auditu, schvaloval neauditorské služby poskytované auditorem, posoudil nezávislost auditora a doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2019 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

V souladu s požadavky regulace provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v Bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2019 projednal výbor pro audit plán interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního

auditů a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých managementem Banky, hodnotil priority interního auditu a schválil jeho novou strategii. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost funkce compliance, prevence podvodů, problematika praní špinavých peněz a mezinárodních sankcí, hodnocení střetu zájmů, aktualizace rizikových modelů a IS/IT bezpečnostní strategie. Výbor pro audit vyhotovil zprávu, ve které zhodnotil svoji činnost a poskytl ji Radě pro veřejný dohled nad auditem.



John James Stack
Předseda dozorčí rady
Předseda výboru pro audit

A modern office interior featuring a curved desk, a black office chair, and a large vertical living wall of green plants. The ceiling has a curved light fixture. A glass door with a perforated pattern is visible in the background.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři České spořitelny, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená 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 2019, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Banky k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“).

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisky a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019,
- výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019, 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 (ISA) 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 se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Významnost jsme zvolili na úrovni 5 % zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky, což činí 1 050 milionů Kč.

Naším auditem jsme pokryli 97,6 % celkových aktiv a 96,4 % čistého zisku Skupiny. Dalšími ověřovacími postupy na úrovni menších dceřiných společností jsme ověřili dalších 2,3 % celkových aktiv Skupiny.

Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty

Při plánování auditu jsme si 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.

Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to 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

Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

Celková hladina významnosti pro Skupinu a Banku	1 050 milionů Kč (920 milionů Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvolili jsme zisk před zdaněním, neboť cílem Banky i Skupiny je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Hladina významnosti na úrovni 5 % zisku před zdaněním je standardním etalonem a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. Vzhledem k minimálnímu rozdílu mezi výší zisku před zdaněním 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

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty

Skupina vykázala v rozvaze a v bodě 20 konsolidované účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 720 739 milionů Kč, z čehož 678 258 milionů Kč (94 %) tvoří portfolio samotné Banky (bod 20 individuální účetní závěrky).

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je nejrozsáhlejší subjektivní oblastí, která významně ovlivňuje zisky. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsán v bodě 41.2 konsolidované účetní závěrky a v bodě 39.2 individuální účetní závěrky.

Skupina musí postupovat v souladu se standardem IFRS 9, který vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát, na rozdíl od ztrát již vzniklých. Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát jsou faktory pravděpodobnosti selhání úvěru a ztrát při selhání úvěru, včetně posouzení kvality

V našem auditu jsme se specificky zaměřili na úvěrová rizika a znehodnocení úvěrů, abychom posoudili ocenění úvěrového portfolia a vyčíslení přiměřené výše opravných položek. Naš přístup se zaměřil na ověření kontrolního systému, který má Skupina pro tuto oblast vybudován i přímé ověření finančních zůstatků, které Skupina a Banka vykazují v účetních závěrkách. Posoudili jsme též, jakým způsobem Banka zohlednila novou regulatorní definici selhání.

V úvodu jsme posoudili zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování. Na tyto činnosti navázalo ověření nejdůležitějších používaných modelů k vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a jejich validací, při němž jsme využili naše experty pro modelování úvěrových rizik. Posoudili jsme též postupy pro schvalování nových úvěrů i následných úprav úvěrových smluv a postup schvalování ratingu jednotlivých klientů.

**Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

zajištění. Zásadním kontrolním prvkem je zpětné testování použitého modelu. Novým prvkem byla úprava regulatorní definice selhání v průběhu roku 2019, která částečně ovlivnila výši uznaných opravných položek.

Česká ekonomika byla do vypuknutí nemoci COVID-19 v březnu 2020 stabilní a selhání úvěrovaných klientů bylo na historicky nejnižších úrovních, čímž se zvýšila potřeba kriticky vyhodnocovat prospektivní informace a zpracovat možné scénáře budoucího vývoje do oceňovacích modelů pro očekávané úvěrové ztráty.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci zhoršení úvěrové bonity 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. Seznámili jsme se s postupem schvalování externích oceňovatelů zajištění a sledování kvality jejich posudkové činnosti. Seznámili jsme se též s výsledky zpětného testování oceňovacích modelů pro hlavní úvěrová portfolia, které prověřovalo strukturu modelu, vstupní i výstupní data.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu, zařazení úvěru do tří stupňů definovaných IFRS 9, úpravy ratingů i praktické využití bankovních pravidel a postupů pro stanovení specifických opravných položek k těmto úvěrům. Zkontrolovali jsme též aplikaci definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika, a vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a očekávaných ztrát v případě selhání včetně zohlednění prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které IFRS vyžadují.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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 podnikají.

Pro audit konsolidace jsme provedli audit Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. v plném rozsahu. Tyto banky tvoří 96,4 % čistého zisku Skupiny. Mimoto jsme ověřili vybrané položky účetních závěrek dalších společností Skupiny, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřených aktiv Skupiny na 99,9 %. Jako odpovědný auditor jsem osobně zodpovídal za audit všech subjektů veřejného zájmu ve Skupině. Tento přístup nám umožnil přiměřeně vyloučit významná zkrácení výsledků Skupiny.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však 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 a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, 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 vypracovány v souladu se zákonem o účetnictví.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti 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 EU, 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 je odpovědný 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.

Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými 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 nepřetržitosti 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 informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících 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 nejdůležitější, 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.



Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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 2019 nás dne 26. dubna 2019 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě po dobu tří let.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v části „Ostatní informace pro akcionáře“ výroční zprávy.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

23. března 2020


zastoupená partnerem



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

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2019

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

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	87
Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření	88
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	89
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	91
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	92
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	94

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018 upraveno
Čistý úrokový výnos	1	30 261	27 821
Úrokové výnosy		38 266	31 438
Ostatní obdobné výnosy		3 624	3 568
Úrokové náklady		-8 024	-4 233
Ostatní obdobné náklady		-3 605	-2 952
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	8 591	8 540
Výnosy z poplatků a provizí*		10 187	10 406
Náklady na poplatky a provize*		-1 596	-1 866
Výnosy z dividend	3	65	78
Čistý zisk z obchodních operací	4	2 670	2 150
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	-9	224
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		105	54
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	6	216	221
Náklady na zaměstnance	7	-10 156	-9 553
Ostatní správní náklady	7	-6 592	-6 773
Odpisy majetku	7	-2 604	-2 001
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	8	6	17
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-28	8
Znehodnocení finančních nástrojů	10	160	-288
Ostatní provozní výsledek	11	-687	-1 335
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		21 998	19 163
Daň z příjmu	12	-4 229	-3 801
Zisk běžného roku po zdanění		17 769	15 362
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		-26	0
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		17 743	15 362

* Pro podrobnosti k úpravě provedené ve srovnatelném období viz poznámka 2 – Čistý výnos z poplatků a provizí.

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Zisk běžného roku po zdanění		17 769	15 362
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		341	184
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI	12	419	223
Přecenění vlastního úvěrového rizika	12	1	3
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	-79	-42
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-302	-349
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI		273	-833
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		236	-772
Reklasifikační úprava		28	-8
Opravné položky na úvěrové ztráty		9	-53
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-637	396
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-637	396
Rozdíly z měnových přepočtů		-7	5
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-7	5
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		69	83
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		74	82
Reklasifikační úprava		-5	1
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		39	-165
Úplný výsledek hospodaření celkem		17 808	15 197
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		26	0
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkůům mateřské společnosti		17 782	15 197

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	14	40 526	63 914
Finanční aktiva k obchodování		9 705	10 311
Deriváty k obchodování	15	9 568	10 091
Ostatní finanční aktiva k obchodování	16	137	220
z toho zastavené jako zajištění		8	1
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	3 531	1 452
Kapitálové nástroje		744	755
Dluhové cenné papíry		1 347	628
Úvěry a pohledávky za bankami		645	0
Úvěry a pohledávky za klienty		795	69
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	18	21 166	39 627
z toho zastavená jako zajištění		0	722
Kapitálové nástroje		0	1 252
Dluhové cenné papíry		21 166	38 375
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20	1 351 296	1 281 034
z toho zastavená jako zajištění		99 677	88 013
Dluhové cenné papíry		218 907	205 551
Úvěry a pohledávky za bankami		411 650	389 844
Úvěry a pohledávky za klienty		720 739	685 639
Pohledávky z finančního leasingu	21	1 875	2 006
Zajišťovací deriváty	22	980	1 152
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	26	12 543	9 396
Investiční nemovitosti	26	2 282	2 327
Nehmotný majetek	27	5 801	5 247
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	24	929	824
Splatná daňová pohledávka	28	9	499
Odložená daňová pohledávka	28	1 110	986
Aktiva držena k prodeji	29	242	40
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	23	5 797	6 351
Ostatní aktiva	30	858	1 299
Aktiva celkem		1 458 650	1 426 465

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	15	9 794	10 172
Deriváty k obchodování		9 794	10 172
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31	3 557	1 935
Vklady klientů		3 557	1 935
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	32	1 294 989	1 279 931
Vklady bank		292 111	318 861
Vklady klientů		993 257	952 506
Emitované dluhové cenné papíry		5 634	5 458
Ostatní finanční závazky		3 987	3 106
Závazky z leasingu	37	3 187	x
Zajišťovací deriváty	22	2 180	2 110
Rezervy	33	2 697	3 584
Splatný daňový závazek	28	327	69
Odložený daňový závazek	28	192	218
Ostatní závazky	34	4 388	5 789
Vlastní kapitál celkem	35	137 339	122 657
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		210	184
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		137 129	122 473
Splacený základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		17 147	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		104 770	99 154
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 458 650	1 426 465

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena Skupinou a schválena představenstvem k vydání dne 17. března 2020 a podléhá schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Splacený základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Kurzové rozdíly	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2018	15 200	12	97 615	8 107	387	-1 933	1 622	0	0	-200	120 810	165	120 975
Změny z počáteční implementace IFRS 9	0	0	-981	0	0	0	-1 622	1 372	0	4	-1 227	0	-1 227
Upraveno k 1. lednu 2018	15 200	12	96 634	8 107	387	-1 933	x	1 372	0	-196	119 583	165	119 748
Dividendy	0	0	-12 300	0	0	0	x	0	0	0	-12 300	0	-12 300
Navýšení kapitálu	0	0	0	0	0	0	x	0	0	0	0	39	39
Změny v rozsahu konsolidace a majetkového podílu	0	0	45	0	0	0	x	0	0	0	45	-20	25
Ostatní změny	0	0	-52	0	0	0	x	-1	1	0	-52	0	-52
Úplný výsledek hospodaření	0	0	15 362	0	0	321	x	-494	3	5	15 197	0	15 197
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	15 362	0	0	0	x	0	0	0	15 362	0	15 362
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	321	x	-494	3	5	-165	0	-165
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	x	-610	0	0	-610	0	-610
Změna daně	0	0	0	0	0	-75	x	116	0	0	41	0	41
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	396	x	0	0	0	396	0	396
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	x	0	0	5	5	0	5
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	x	0	3	0	3	0	3
K 31. prosinci 2018	15 200	12	99 689	8 107	387	-1 612	x	877	4	-191	122 473	184	122 657
K 1. lednu 2019	15 200	12	99 689	8 107	387	-1 612	x	877	4	-191	122 473	184	122 657
Dividendy	0	0	-12 174	0	0	0	x	0	0	0	-12 174	0	-12 174
Navýšení kapitálu	0	0	-8	9 040	0	0	x	0	0	0	9 032	0	9 032
Reklasifikace z ostatního úplného výsledku hospodaření do nerozděleného zisku (poznámka 18)	0	0	1 106	0	0	0	x	-1 106	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	17	0	0	0	x	0	0	-1	16	0	16
Úplný výsledek hospodaření	0	0	17 743	0	0	-516	x	561	1	-7	17 782	26	17 808
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	17 743	0	0	0	x	0	0	0	17 743	26	17 769
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	-516	x	561	1	-7	39	0	39
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	x	692	0	0	692	0	692
Změna daně	0	0	0	0	0	121	x	-131	0	0	-10	0	-10
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	-637	x	0	0	0	-637	0	-637
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	x	0	0	-7	-7	0	-7
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	x	0	1	0	1	0	1
K 31. prosinci 2019	15 200	12	106 373	17 147	387	-2 128	x	332	5	-199	137 129	210	137 339

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Zisk běžného roku před zdaněním		21 998	19 163
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	2 649	2 731
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	33	-318	1 290
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		1 038	99
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-118	-196
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		143	-17
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		1 068	381
Ostatní úpravy		201	5
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		66	-89
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		11	-375
Dluhové cenné papíry		-719	26
Úvěry a pohledávky za klienty		-1 371	2 219
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		17 333	13 548
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-13 670	-37 924
Úvěry a pohledávky za bankami		-23 018	-233 880
Úvěry a pohledávky za klienty		-37 033	-52 509
Pohledávky z finančního leasingu		152	-121
Deriváty – zajišťovací účetnictví		-394	146
Ostatní provozní aktiva		908	-5 606
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-25 706	22 211
Vklady klientů		41 005	69 723
Finanční závazky k obchodování		-12	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 578	568
Placená daň z příjmů		-4 328	-3 687
Ostatní provozní závazky		-1 188	-1 717
Peněžní toky z provozních činností		-19 725	-204 011
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		1 249	0
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	26,27	512	581
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	26,27	-3 008	-2 968
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		-105	0
Peněžní toky z investičních činností		-1 352	-2 387
Navýšení kapitálu	35	9 032	0
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-12 174	-12 300
Placené leasingové závazky		-615	x
Splátky vydaných dluhopisů	48	-4 076	-968
Příjmy z prodeje vydaných dluhopisů	48	4 252	4 621
Peněžní toky z finančních činností		-3 581	-8 647

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	14	63 914	280 221
Peněžní tok z provozních činností		-19 725	-204 011
Peněžní tok z investičních činností		-1 352	-2 387
Peněžní tok z finančních činností		-3 581	-8 647
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		1 270	-1 262
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	14	40 526	139 810
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-4 328	-3 687
Úroky přijaté		42 503	34 261
Dividendy přijaté		48	78
Úroky placené		-11 417	-7 171
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-12 174	-12 300

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2019

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.

Vzhledem k tomu, že valná hromada konaná dne 3. října 2018 schválila vytěsnění minoritních akcionářů a převod všech akcií na jediného akcionáře, je jediným akcionářem banky 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 2019 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 hypotéční 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 sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za rok 2019 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.

U položek, které nejsou relevantní pro příslušné účetní období, je namísto částky použit křížek („x“). V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“.

Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v rámci zajištění reálné hodnoty, a které by byly oceněny naběhlou hodnotou v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, je ocenění upraveno o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu trvání.

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) Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace do závěrky byly převzaty z řádných ročních uzávěrek kontrolovaných společností k 31. prosinci 2019.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od a do data, kdy v nich skupina získala nebo ztratila kontrolu. 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 České spořitelny, a.s., a na základě stejných účetních pravidel.

Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nere realizované 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 vlastníků České spořitelny, a.s.

Nekontrolní podíly jsou vykázány odděleně v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a 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. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

Přírůstky Skupiny v roce 2019

Od srpna 2019 byla do konsolidačního celku Skupiny České spořitelny zařazena nová společnost Budějovická development, s.r.o.

Úbytky ze Skupiny v roce 2019

Během roku 2019 nedošlo k žádnému vyřazení dceřiných společností.

Přírůstky skupiny v roce 2018

V červnu 2018 byla do konsolidačního celku Skupiny České spořitelny zařazena nová společnost ČS NHQ, s.r.o.

Úbytky ze skupiny v roce 2018

V dubnu 2018 byla dokončena likvidace subjektu ČS do domu, a.s. v likvidaci a účetní jednotka byla vymazána z obchodního rejstříku. V listopadu 2018 byla dokončena likvidace společnosti IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci a účetní jednotka byla vymazána z obchodního rejstříku.

Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích

Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích 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 2019.

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 ovládání ani spoluovládání takové politiky. Obecné pravidlo je, že za podstatný vliv se považuje podíl na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

c) Metody účtování a oceňování

Implementace nových nebo novelizovaných standardů

S výjimkou prvního použití účetního standardu IFRS 16 „Leasingy“, nedošlo od 31. prosince 2018 k významným změnám v účetních pravidlech vyplývajících z použití nových nebo novelizovaných standardů.

IFRS 16 Leasingy

Od 1. ledna 2019 Skupina přijala účetní standard IFRS 16 „Leasingy“ ve znění schváleném EU, vydaný IASB v lednu 2016. IFRS 16 nahradil stávající pokyny pro účtování leasingu IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů na straně nájemce. Nájemce vykazuje v rozvaze na aktivní straně právo k užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy drobného majetku.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda obsahuje leasing, tedy zda smlouva převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje pořizovací cenou a následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Skupina používá lineární metodu odpisování. Na právo k užívání aktiva se vztahují předpisy o snížení hodnoty podle IAS 36.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, jsou diskontovány použitím implicitní úrokové sazby 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, snížené o zaplacené leasingové platby a přečtená tak, aby zohlednila přehodnocení nebo modifikaci leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková sazba skládá ze základní sazby, kterou je PRIBOR, upravená o příplatek vycházející z ratingu nájemce, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je stanovena na základě tržní sazby a sazby konkrétní nemovitosti. Tržní sazba je určena na základě doby pronájmu, bonity a základní sazby (PRIBOR). Sazba konkrétní nemovitosti je příplatkem k tržní sazbě odrážejícím kvalitu dané nemovitosti. V případě smluv na dobu

neurčitou s výpovědní lhůtou kratší než 1 rok dobu trvání leasingu určují základní podmínky uvedené ve smlouvě, ale v souvislosti se značnými náklady na ukončení leasingu bere Skupina v potaz plánovací období pěti let.

Účtování na straně pronajímatele zůstává podobné současné úpravě standardu IAS 17, tedy pronajímatel pokračuje v klasifikaci leasingů jako finanční nebo operativní. Pokud podmínky nájmu převládají v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví na nájemce, je smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasing. V porovnání s IAS 17 jsou informace uváděné v příloze na základě IFRS 16 podstatně komplexnější.

Skupina použila při přechodu na IFRS 16 modifikovaný retrospektivní přístup podle IFRS 16.C5 (b), přičemž srovnávací informace nebyly upraveny. Po přijetí IFRS 16 Skupina vykázala závazky z leasingu z leasingových vztahů, které byly v předchozím roce 2018 klasifikovány jako „operativní leasing“ podle principů IAS 17 a IFRIC 4. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě budoucích leasingových splátek diskontovaných použitím přírůstkové výpůjční sazby nájemce k 1. lednu 2019. Právo k užívání bylo vykázáno ve výši odpovídající leasingovému závazku (IFRS 16.C8 (b)(ii)). Následně bylo aktivum k právu z užívání upraveno o zálohy a časově rozlišené položky týkající se leasingu vykázané v rozvaze k 31. prosinci 2018. Zavedení IFRS 16 nemělo žádný dopad na vlastní kapitál Skupiny. Skupina neuplatňuje IFRS 16 na leasingy nehmotných aktiv. Skupina

používá výjimku pro krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou, kdy aktivum z práva k užívání není vykázáno.

Ve výkazu o finanční situaci byla aktiva z práva k užívání zařazena do kategorie „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“. Snížení ukazatele CET 1, spojené se zavedením IFRS 16, není významné.

V případě finančního leasingu, klasifikovaného podle IAS 17 / IFRIC 4, vykázala účetní jednotka účetní hodnotu leasingového aktiva a závazku bezprostředně před přechodem jako účetní hodnotu práva z užívání a leasingového závazku k datu prvotní aplikace.

Implementace IFRS 16 bude mít dopad na budoucí výkazování zisků a ztrát. Zatímco celková hodnota nákladů účtovaných po dobu pronájmu zůstává stejná, jejich rozložení v čase a vykazování ve výkazu zisku a ztráty se změní. Podle IAS 17 se náklady na operativní leasing účtují rovnoměrně. Podle IFRS 16 se náklady dělí na odpisy a úrokové náklady. Úrokové náklady se snižují po dobu pronájmu, ale odpisy se obvykle účtují rovnoměrně, což má za následek přesun nákladů do dřívějších období pronájmu.

Pokud je Skupina zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o nájmu a podnájmu jako o dvou samostatných smlouvách. Podnájem je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing ve vztahu k aktivu z práva z užívání vyplývající z leasingu, nikoli ve vztahu k podkladovému aktivu. Skupina jako pronajímatel reklasifikovala některé ze svých podnájemních smluv jako finanční leasing.

Odsouhlasení celkových leasingových příslibů k závazkům z leasingu

V mil. Kč	Závazky z leasingu
Nediskontované závazky z operativního leasingu (IAS 17) k 31. prosinci 2018	-2 126
(-) Diskontování (s použitím přírůstkových úrokových sazeb k 1. lednu 2019)	184
Diskontované závazky z operativního leasingu k 1. lednu 2019	-1 942
Výjimky pro:	
(Mínus): Krátkodobé leasingové smlouvy	35
(Mínus): Leasingy drobného majetku	0
Plus / (Mínus): Opce rozšíření a ukončení, které téměř jistě budou uplatněny	-900
Plus / (Mínus): Ostatní	-43
Závazky z leasingu k 1. lednu 2019	-2 850

V souvislosti s přechodem na IFRS 16 Skupina přehodnotila všechny opce na prodloužení leasingu, což vedlo k navýšení těch opcí, u nichž si je vedení Skupiny přiměřeně jisté, že je v budoucnosti uplatní.

Podrobnosti o nevypověditelných operativních leasingových smlouvách k 31. prosinci 2018 jsou k nalezení v poznámce 37 „Leasing“.

Přepočet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách. 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 společností ve Skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu skupiny, již 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“.

Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoliv 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, snižena o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena (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 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 bodě 43 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

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 přeocňování 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 Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 Profit) ihned ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

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 Bankou za investice do kapitálových cenných papírů.

i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva (HTC) 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“. Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacení na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin. V této položce jsou také vedeny povinné minimální rezervy.

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), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, transakce k vypořádání, leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

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 „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“.

ii. 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“, ve výkazu o změnách vlastního kapitálu konkrétně v položce „Oceňovací fond – reálná

hodnota z dluhových nástrojů". Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI". 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".

iii. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL")

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), automaticky spadají do třídy aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL).

Další položkou zařazenou do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (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 spravována 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.

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 vykázané do zisku nebo ztráty" (položky „Dluhové cenné papíry", „Úvěry a pohledávky za bankami" a „Úvěry a pohledávky za klienty"). Finanční aktiva neurčená k obchodování 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 19. 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 určeny 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 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 oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty", uvedená v poznámce 17.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z 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.

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

i. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Pro jejich vykázání ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“. Závazky 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“.

ii. 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 držených za účelem obchodování a ostatních finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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 hybridních finančních závazků, 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, který by jinak bylo třeba oddělovat.

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 vykazuje ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Přecenění 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 a reálnou hodnotou závazku. 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. 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.

Znehodnocení finančních nástrojů

Skupina 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 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“ úvěrové expozice (detaily viz poznámka 41.2 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 vykazanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení). Klasifikace Stupně 3 není relevantní pro úvěrové přísliby a finanční záruky.

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 41 „Řízení rizik“ v části 41.2 „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 úvěrově 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 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 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. Pomínou-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 vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázáných 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 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.

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 vykázan v řádku „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem, 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 aktiv a závazků 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 Skupina přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší. 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 aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

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.

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 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 vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Vložené deriváty

Skupina obchoduje s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů (tzv. hybridní smlouvy). Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, který není finančním aktivem, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisejí s ekonomickým rýsem 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“ a „Finančních závazků k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisejících s hostitelskou smlouvou, které Skupina odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích (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 v FVPL.

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Skupina se rozhodla pro zajišťovací účetnictví nadále využívat standard IAS 39, neboť IFRS 9 tuto volbu umožňuje. 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 (tzv. EU carve-out) a zajišťuje úrokové riziko úvěrů umožňujících předčasné splacení v souvislosti s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). S tímto přístupem se předčasné splacení, ostatní odúčtování a snížení hodnoty považují za faktory neovlivňující účinnost zajištění, pokud jejich částka nedosáhne stanovené úrovně spodní vrstvy zajištění. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty v zajišťovaných položkách“. Další informace o zajištění reálné hodnoty portfolia pomocí zajišťované spodní vrstvy jsou uvedeny v poznámce 42 „Zajišťovací účetnictví“.

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 finančním aktivem, 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 vykazuje 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 nespĺňuje 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“.

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 vykázané 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 užítky 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 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, vyazuje 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 vyazuje 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 užítky 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 k obchodování“.

Zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že Skupina má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

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 platnosti záruky.

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, se ve výkazu o finanční situaci vykazují jako aktiva na úhradu v položce „Ostatní aktiva“. 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, jsou vykázané ve výkazu

zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Leasing

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb.

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 vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku a práva k užívání 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.

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. Výjimku 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 podnájemní 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,

přirůstkovou 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 úrok 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 přirůstková výpůjční míra skládá ze základní sazby, kterou je Pribor, upravené o příplatek vycházející z ratingu nájemce, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přirůstková 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 Pribor. Specifická sazba nemovitostí 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“. Průměrná přirůstková výpůjční míra Skupiny je 1,6 %.

Ve srovnatelném období, kdy byl aplikován standard IAS 17 Leasingy, Skupina neuzavřela žádný leasing, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Platby za operativní leasing se vykazují ve srovnatelném období jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

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 popsanych 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 nákladu. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokován. 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 alokován, 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 snížená 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.

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 premie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková premie 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.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávků 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“.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti 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“.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek Skupiny 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 vytvořený 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

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu.

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. 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 předpokládané 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“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držena 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 držena k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držena k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazuje se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženy 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“.

Rezervy

Rezervy se vykazuje 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 vykázané 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 vykázané v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázané v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazuje 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.

Zdanění

(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 vykazuje z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazuje 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 nevyužitá daňová ztráta 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 daně z titulu položek vykázaných do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazuje v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

Základní kapitál

Základní kapitál Skupiny (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázan ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Skupina vydala dodatečný kapitál AT1 (additional capital Tier 1). Účetní zachycení je popsáno v poznámce 35.

Aktiva ve správě

Skupina poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti, s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva

jménem klientů. Aktiva držaná ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy Skupiny.

Rozdělení vlastních kapitálových nástrojů

Vlastní kapitálové nástroje se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionářem Skupiny. O dividendách z kmenových akcií rozhoduje Řádná valná hromada. Výplaty kupónů z dodatečného kapitálu AT1 (additional capital Tier 1) nepotřebují schválení, ale v případě nezaplacení by bylo nutné rozhodnutí Představenstva ČS.

Položky výkazu zisku a ztráty

Popis a kritéria vykazování položek vykazovaných ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

i. 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 držení 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.

ii. 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 a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí a platebního styku. 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.

iii. Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů a výnosy z 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).

iv. 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.

v. Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou 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 při prvotním zaúčtování, 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.

vi. Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou

Tato položka výkazu obsahuje výsledek z přidružených a společných podniků zaznamenaných použitím ekvivalenční metody (měřeno jako podíl investora na zisku nebo ztrátě v přidružených společnostech a společných podnicích).

Ztráty ze snížení hodnoty, zrušení ztráty ze snížení hodnoty a realizované zisky a ztráty z investic do přidružených nebo společných podniků zaúčtované pomocí ekvivalenční metody jsou však vykazovány pod položkou „Ostatní provozní výsledek“.

vii. 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.

viii. 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 a případné náklady na rezervu na restrukturalizaci.

ix. 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.

x. Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva a investic do nemovitostí.

xi. Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných 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“.

xii. 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.

xiii. 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 POCI jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCI jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení.

xiv. Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Skupiny. V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného a nehmotného 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 nefinančních aktiv (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. 374/201 Sb.

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. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější 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.

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 regulačními 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 „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 regulačním 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 „držené 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 41 „Řízení rizik“, části 41.2 „Úvěrové riziko“. Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v poznámce 18 „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ a v poznámce 20 „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, 21 „Pohledávky z finančního leasingu“ a 23 „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“.

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 2019. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo

novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2019 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- IFRS 16: Leasing
- Novela IFRS 9: Předčasné splacení se zápornou kompenzací
- Novela IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání
- Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků
- Roční revize IFRS 2015–2017 (Novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23)
- IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Dopady implementace standardů IFRS 16 jsou popsány výše v kapitole c) „Metody účtování a oceňování“. Implementace ostatních výše uvedených novel a interpretací neměla významný dopad na účetní závěrku.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

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

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

- Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma úrokových sazeb
- Novela IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 17. březnu 2020:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy
- Novela IFRS 3: Definice podniku

Novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7

Reforma úrokových sazeb. Novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 byly vydány v září 2019 a jsou platné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později s možností předčasné aplikace. Novela přináší úlevy umožňující pokračovat v zajišťovacím účetnictví, přestože je vystaveno nejistotám vyplývajícím z reformy. Skupina se rozhodla aplikovat novely IAS 39 a IFRS 7 dříve, nicméně neočekává žádný významný dopad na její účetní závěrku, protože hodnoty zajištění ovlivněné touto reformou nejsou významné. Podrobnosti viz poznámka 42 „Zajišťovací účetnictví“.

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 vykazování, oceňování, prezentaci 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. Neočekává se, že aplikace IFRS 17 bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny, protože Skupina má pouze velmi omezené množství činností spadajících pod tento standard.

Novela IFRS 3: Definice podniku.

Novela IFRS 3 byla vydána v říjnu 2018 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později. Novela objasňuje tři prvky vymezení podniku, tj. vstupy, proces a výstupy. K vymezení podniku je třeba, aby získaný soubor činností a aktiv obsahoval minimálně vstup a proces, které dohromady výrazně přispějí ke schopnosti vytvářet výstupy. Tato novela také zahrnuje nepovinný test koncentrace, který umožňuje zjednodušené posouzení, zda získaný soubor činností a aktiv je spíše pořízením aktiva než podnikovou kombinací. Test je splněn, pokud je v podstatě celá reálná hodnota hrubých aktiv soustředěna do jednoho identifikovatelného aktiva nebo skupiny podobných identifikovatelných aktiv. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

Novela IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti.

Novely IAS 1 a IAS 8 byly vydány v říjnu 2018 a jsou platné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později. Novely objasňují, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, mylné uvedení nebo nezveřejnění mohlo mít významný vliv na rozhodování uživatelů účetní závěrky, kteří svá rozhodnutí provádí na základě účetní závěrky poskytující finanční informace o konkrétní účetní jednotce. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

Skupina neočekává žádný významný dopad těchto novel a nových standardů na účetní pravidla Skupiny a její účetní závěrku.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY, VÝKAZU O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI ČESKÉ SPOŘITELNY, a.s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2019	2018
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	552	617
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	37 714	30 821
Úrokové výnosy	38 266	31 438
Finanční aktiva k obchodování	3 843	3 070
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	14
Zajišťovací úrokové deriváty	-479	148
Ostatní aktiva	80	78
Záporné úroky z finančních závazků	163	258
Ostatní obdobné výnosy	3 624	3 568
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	41 890	35 006
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-8 024	-4 233
Úrokové náklady	-8 024	-4 233
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1	-2
Finanční závazky k obchodování	-3 352	-2 850
Zajišťovací úrokové deriváty	14	16
Ostatní závazky	-164	-1
Záporné úroky z finančních aktiv	-102	-115
Ostatní obdobné náklady	-3 605	-2 952
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-11 629	-7 185
Čistý úrokový výnos	30 261	27 821

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 273 mil. Kč (2018: 269 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2019		2018 upraveno	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	1 367	-109	1 431	-124
Asset management	1 157	-51	1 037	-44
Správa, úschova a uložení hodnot	326	-37	186	-34
Platební styk	4 040	-490	4 262	-639
Distribuce produktů pro zákazníka	1 862	-185	1 739	-208
Zprostředkování pojišťovacích činností	1 512	-10	1 360	-11
Zprostředkování stavebního spoření	350	-175	379	-197
Úvěrové činnosti	1 016	-341	1 308	-382
Ostatní	419	-383	443	-435
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	10 187	-1 596	10 406	-1 866
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 591		8 540	

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 ke konci vykazovaného období 1 000 mld. Kč (2018: 687 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 726 mil. Kč (2018: 1 317 mil. Kč) vztahující se k finančním aktivům a finančním závazkům neoceňovaným ve FVPL.

Skupina se rozhodla sjednotit vykazování poplatků za pojištění, clearing a vypořádání s přístupem Erste Group Bank a změnit jejich klasifikaci za srovnávací období. Poplatky související s pojišťovacími službami jsou vykazovány na netto bázi a klasifikovány na základě povahy služby a nikoliv na základě jednotlivých bankovních produktů, ke kterým se vztahují. V důsledku této změny se položky „Náklady na poplatky a provize“ a „Výnosy z poplatků a provizí“ snížily o 1 579 mil. Kč. Detail úpravy je uveden v následující tabulce:

V mil. Kč	2018		Úpravy		2018 upraveno	
	Výnos	Náklad			Výnos	Náklad
Clearing a vypořádání	114	0	-114	0	0	0
Platební styk	4 898	-1 149	-636	510	4 262	-639
Zprostředkování pojišťovacích činností	679	-11	681	0	1 360	-11
Úvěrové činnosti	2 818	-1 451	-1 510	1 069	1 308	-382
Celkem	8 509	-2 611	-1 579	1 579	6 930	-1 032

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	54	67
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	1	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	10	11
Výnosy z dividend	65	78

4. Čistý zisk z obchodních operací

V mil. Kč	2019	2018
Obchodování s cennými papíry a deriváty	680	785
Devizové operace	1 868	1 399
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	122	-34
Čistý zisk z obchodních operací	2 670	2 150

Další informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou detailně popsány v poznámce 42 „Zajišťovací účetnictví“.

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 Skupiny (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 vykázan 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	2019	2018
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	481	742
Operace s cizími měnami	164	233
Celkem	645	975

5. Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2019	2018
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-14	-46
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-54	-50
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-68	-96
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/ zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	59	320
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-9	224

6. Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu

V mil. Kč	2019	2018
Investice do nemovitostí	168	166
Ostatní operativní pronájem	48	55
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	216	221

7. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2019	2018
Náklady na zaměstnance	-10 156	-9 553
Mzdy	-7 306	-6 842
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 293	-2 186
Ostatní náklady na zaměstnance	-557	-525
Ostatní správní náklady	-6 592	-6 773
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-266	-246
Náklady na informační technologie	-2 902	-2 624
Náklady na kancelářské prostory	-744	-1 292
Náklady na provoz kanceláří	-619	-626
Náklady na reklamu a marketing	-1 006	-932
Poradenství a právní služby	-305	-295
Ostatní správní náklady	-750	-758
Odpisy majetku	-2 604	-2 001
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 052	-997
Nemovitosti užívané bankou	-579	-589
Investice do nemovitostí	-63	-63
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-399	-352
Právo k užívání majetku	-511	x
Všeobecné správní náklady	-19 352	-18 327

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 293 mil. Kč (2018: 2 186 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

V důsledku implementace IFRS 16 se celková výše nákladů na kancelářské prostory snížila a Skupina vykázala odpisy vyšší o 511 mil. Kč.

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	2019	2018
Odměny	96	79

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 38.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2019	2018
Zaměstnanci	9 872	10 115

8. Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2019	2018
Zisky z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	9	18
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-3	-1
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	6	17

Odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě neporušuje obchodní model „Hold to collect“.

9. Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2019	2018
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-28	8
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-28	8

10. Znehodnocení finančních nástrojů

V mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-9	54
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-626	356
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-1 490	-571
Odpis pohledávek	-17	-34
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	881	961
Finanční leasing	21	-42
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	774	-656
Znehodnocení finančních nástrojů	160	-288

11. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2019	2018
Ostatní provozní náklady	-691	-639
Tvorba ostatních rezerv	-2	-80
Ostatní daně	-7	-5
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-682	-488
Ostatní provozní náklady	0	-66
Ostatní provozní výnosy	89	12
Rozpuštění ostatních rezerv	89	12
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	64	-460
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů	-149	-248
Ostatní provozní výsledek	-687	-1 335

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2018 Skupina vykázala do položky „Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 649 mil. Kč. V roce 2019 nebyly zjištěny žádné indikátory dalšího snížení hodnoty.

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 bankovních problémů (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. 1. 2016. V roce 2019 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 682 mil. Kč (2018: 488 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

Čistá ztráta z ostatních provozních nákladů zahrnuje výnos za prodej elektřiny a plynu dceřinou společností Energie ČS ve výši 1 789 mil. Kč (2018: 1 581 mil. Kč) a související náklady na prodej za rok 2019 ve výši 1 673 mil. Kč (2018: 1 582 mil. Kč).

12. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou pro každou ze společností Skupiny, stanovenou na základě výsledku hospodaření vykazaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2019	2018
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-4 390	-3 517
běžné období	-4 346	-3 544
předchozí období	-44	27
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	161	-284
běžné období	161	-284
Celkem	-4 229	-3 801

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 aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2019	2018
Zisk před zdaněním	21 998	19 163
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-4 180	-3 641
Výnosy nepodléhající zdanění	327	487
Daňově neodčitelné náklady	-366	-633
Ostatní	32	-43
Daňové vratky a doměrky z minulých let	-42	29
Daň z příjmu celkem	-4 229	-3 801
Efektivní sazba daně	19,22%	19,84 %

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2019			2018		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů	419	-79	340	223	-42	181
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	273	-52	221	-833	158	-675
Přecenění vlastního úvěrového rizika	1	0	1	3	0	3
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-637	121	-516	396	-75	321
Kurzové rozdíly	-7	0	-7	5	0	5
Ostatní úplný výsledek hospodaření	49	-10	39	-206	41	-165

13. Rozdělení zisku

V souvislosti s doporučením ČNB uvedeným v poznámce 49 – Následně události vedení Banky dosud nerozhodlo o návrhu na výplatu dividend ani úroků z dodatečného kapitálu AT1. V roce 2019 vedení Banky navrhlo, aby byly ze zisku za rok končící 31. prosince 2018 rozděleny celkové dividendy ve výši 11 362 mil. Kč, což představovalo 74,75 Kč na kmenovou i prioritní akcii a úrok z AT1 ve výši 812 mil. Kč.

Výplata dividend musí být schválena Řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani. V důsledku toho nejsou dividendy vyplácené Erste Group Bank zdaněny. Distribuce AT1 také podléhá schválení Řádné valné hromady a má stejné daňové zacházení.

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 26. dubna 2019 vyplatila Skupina dividendy ve výši 11 362 mil. Kč a úrok ve výši 812 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2018.

14. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2019	2018
Pokladní hotovost	25 348	25 831
Hotovost u centrálních bank	13 254	33 545
Ostatní vklady na požádání	1 924	4 538
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	40 526	63 914

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 7 374 mil. Kč (2018: 18 279 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

15. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2019			2018		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	793 372	9 003	-8 387	752 671	9 344	-8 579
Úrokové	400 945	5 619	-5 125	306 464	6 103	-5 489
Měnové	392 427	3 384	-3 262	446 207	3 241	-3 090
Deriváty v bankovní knize	56 524	565	-1 407	49 276	747	-1 593
Úrokové	7 579	413	-11	15 575	596	-9
Měnové	48 945	152	-1 396	33 701	151	-1 584
Celkem	849 896	9 568	-9 794	801 947	10 091	-10 172

Všechny deriváty nevykázané jako zajišťovací nástroje jsou klasifikovány jako určené k obchodování, včetně těch držených v bankovní knize pro regulační účely.

16. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2019	2018
Dluhové cenné papíry	137	220
Vládní instituce	91	117
Úvěrové instituce	44	99
Ostatní finanční instituce	2	4
Ostatní aktiva k obchodování	137	220

17. Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2019		2018	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	744	0	755
Dluhové cenné papíry	265	1 082	279	349
Úvěrové instituce	265	0	279	0
Ostatní finanční instituce	0	1 082	0	349
Úvěry a pohledávky za bankami	0	645	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	0	795	0	69
Ostatní finanční instituce	0	795	0	69
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinné a zařazená	265	3 266	279	1 173
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 531		1 452	

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 „Důležitá účetní pravidla“.

18. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku**Kapitálové nástroje**

Účetní hodnota kapitálových nástrojů Skupiny ve FVOCI k 31. prosinci 2019 se rovná nule (2018: 1 252 mil. Kč). Tyto kapitálové nástroje byly nekótované nástroje denominované v USD (emitenti z USA). Kumulativní změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů FVOCI před zdaněním byla vykázána v ostatním úplném výsledku v roce 2018 a činila 946 mil Kč. V průběhu roku 2019 činil prodej těchto nástrojů 1 110 mil Kč (2018: 0 mil Kč) a byl vyvolán strategickými obchodními rozhodnutími. Kumulativní zisk (bez daně), který byl převeden z kumulovaného ostatního úplného výsledku do nerozděleného zisku z těchto prodejů, činil 1 106 mil. Kč (2018: 0 mil Kč).

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (gross carrying amounts – GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (credit loss allowances – CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2019 je uvedena níže:

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem		
2019										
Dluhové cenné papíry	18 278	2 537	0	20 815	-13	-47	0	-60	351	21 166
Vládní instituce	7 567	0	0	7 567	-1	0	0	-1	204	7 771
Úvěrové instituce	3 307	0	0	3 307	-2	0	0	-2	13	3 320
Ostatní finanční instituce	1 148	708	0	1 856	-1	-16	0	-17	87	1 943
Nefinanční podniky	6 256	1 829	0	8 085	-9	-31	0	-40	47	8 132
Celkem	18 278	2 537	0	20 815	-13	-47	0	-60	351	21 166
2018										
Dluhové cenné papíry	36 519	1 785	0	38 304	-11	-40	0	-51	71	38 375
Vládní instituce	25 371	0	0	25 371	-1	0	0	-1	137	25 508
Úvěrové instituce	4 313	0	0	4 313	-2	0	0	-2	-24	4 289
Ostatní finanční instituce	1 304	0	0	1 304	-1	0	0	-1	23	1 327
Nefinanční podniky	5 531	1 785	0	7 316	-7	-40	0	-47	-65	7 251
Celkem	36 519	1 785	0	38 304	-11	-40	0	-51	71	38 375

Ve FVOCI nejsou k 31. prosinci 2019 a 2018 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)	Ostatní	
	Leden 2019						Prosinec 2019
Stupeň 1	-11	-3	2	0	0	0	-12
Stupeň 2	-40	-2	1	-46	40	0	-47
Stupeň 3	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	-51	-5	3	-46	40	0	-59
	Leden 2018						Prosinec 2018
Stupeň 1	-82	0	3	0	67	1	-11
Stupeň 2	-22	0	1	0	-19	0	-40
Stupeň 3	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	-104	0	4	0	48	1	-51

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 „Přesuny 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 2019 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	622	1 825
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0	1 715

19. Cenné papíry

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v poznámce 39 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

V mil. Kč	2019					2018				
	Finanční aktiva					Finanční aktiva				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	218 907	137	509	838	21 166	205 551	220	349	279	38 375
Kotované	206 944	82	39	0	12 636	194 008	69	13	0	29 551
Nekotované	11 963	55	470	838	8 530	11 543	151	337	279	8 825
Kapitálové cenné papíry	0	0	744	0	0	0	0	717	0	1 252
Nekotované	0	0	744	0	0	0	0	717	0	1 252
Majetkové účasti v pořizovací ceně	0	0	0	0	0	0	0	38	0	0
Celkem	218 907	137	1 253	838	21 166	205 551	220	1 104	279	39 627

20. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

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 2019 a 2018 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	
2019									
Vládní instituce	206 643	0	0	206 643	-10	0	0	-10	206 633
Úvěrové instituce	12 274	0	0	12 274	-7	0	0	-7	12 267
Nefinanční podniky	3	4	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	218 920	4	0	218 924	-17	0	0	-17	218 907
2018									
Vládní instituce	194 536	0	0	194 536	-10	0	0	-10	194 526
Úvěrové instituce	11 024	0	0	11 024	-6	0	0	-6	11 018
Ostatní finanční instituce	0	4	0	4	0	0	0	0	4
Nefinanční podniky	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Celkem	205 563	4	0	205 567	-16	0	0	-16	205 551

K 31. prosinci 2019 a 2018 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	
	Leden 2019						Prosinec 2019
Stupeň 1	-16	-1	2	0	-2	0	-17
Stupeň 2	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	-16	-1	2	0	-2	0	-17
	Leden 2018						Prosinec 2018
Stupeň 1	-18	-2	4	0	-1	1	-16
Stupeň 2	-51	-50	50	0	51	0	0
Celkem	-69	-52	54	0	50	1	-16

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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k počátečnímu datu vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0	4
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0	0

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázané (zakoupené) během roku 2019 a neprodané do 31. prosince 2019, byla 1 491 mil. Kč (2018: 20 557 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2019 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2019, byla 26 281 mil. Kč (2018: 5 985 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 2019 a 2018 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	
2019									
Centrální banky	393 062	0	0	393 062	-2	0	0	-2	393 060
Úvěrové instituce	18 598	0	0	18 598	-8	0	0	-8	18 590
Celkem	411 660	0	0	411 660	-10	0	0	-10	411 650
2018									
Centrální banky	369 704	0	0	369 704	-2	0	0	-2	369 702
Úvěrové instituce	20 152	0	0	20 152	-10	0	0	-10	20 142
Celkem	389 856	0	0	389 856	-12	0	0	-12	389 844

Skupina k 31. prosinci 2019 a 2018 nevladnila 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 (netto)	Ostatní		
						Prosinec 2019	
	Leden 2019						
Stupeň 1	-12	-635	573	0	64	0	-10
Stupeň 2	0	-8	10	0	-2	0	0
Celkem	-12	-643	583	0	62	0	-10
							Prosinec 2018
	Leden 2018						
Stupeň 1	-32	-692	655	2	55	0	-12
Stupeň 2	0	-53	46	0	8	-1	0
Celkem	-32	-745	701	2	63	-1	-12

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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 Stupně 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 Stupně 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)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů mezi různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2019 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0	0
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0	77

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2019 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2019, byla 410 687 mil. Kč (2018: 382 062 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2019 a odúčtovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2019, byla 387 686 mil. Kč (2018: 153 056 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 2019 a 2018 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	
2019											
Vládní instituce	20 184	1 117	0	0	21 301	-13	-11	0	0	-24	21 277
Ostatní finanční instituce	16 968	55	3	0	17 026	-26	-1	-2	0	-29	16 997
Nefinanční podniky	240 013	18 323	6 109	748	265 193	-954	-783	-4 130	-466	-6 333	258 860
Domácnosti	406 891	16 529	5 906	63	429 389	-716	-1 048	-3 999	-21	-5 784	423 605
Celkem	684 056	36 024	12 018	811	732 909	-1 709	-1 843	-8 131	-487	-12 170	720 739
2018											
Vládní instituce	18 323	1 848	0	0	20 171	-4	-39	0	0	-43	20 128
Ostatní finanční instituce	16 290	97	7	0	16 394	-27	-3	-6	0	-36	16 358
Nefinanční podniky	233 917	18 478	6 341	484	259 220	-1 163	-770	-4 508	-242	-6 683	252 537
Domácnosti	383 438	13 344	5 072	45	401 899	-768	-1 093	-3 420	-2	-5 283	396 616
Celkem	651 968	33 767	11 420	529	697 684	-1 962	-1 905	-7 934	-244	-12 045	685 639

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2019							Prosinec 2019
Stupeň 1	-1 962	-1 515	501	1 166	96	1	4	-1 709
Vládní instituce	-4	-6	2	13	-18	0	0	-13
Ostatní finanční instituce	-27	-79	82	1	-3	0	0	-26
Nefinanční podniky	-1 163	-1 166	293	594	484	0	4	-954
Domácnosti	-768	-264	124	558	-367	1	0	-716
Stupeň 2	-1 905	-332	276	-1 312	1 416	11	3	-1 843
Vládní instituce	-39	0	3	-3	28	0	0	-11
Ostatní finanční instituce	-3	-31	7	0	26	0	0	-1
Nefinanční podniky	-770	-49	182	-521	371	1	3	-783
Domácnosti	-1 093	-252	84	-788	991	10	0	-1 048
Stupeň 3	-7 934	-92	743	-569	-1 380	1 083	18	-8 131
Ostatní finanční instituce	-6	0	0	0	1	3	0	-2
Nefinanční podniky	-4 508	-31	323	-222	-280	570	18	-4 130
Domácnosti	-3 420	-61	420	-347	-1 101	510	0	-3 999
POCI	-244	0	37	0	-287	5	2	-487
Nefinanční podniky	-242	0	36	0	-266	4	2	-466
Domácnosti	-2	0	1	0	-21	1	0	-21
Celkem	-12 045	-1 939	1 557	-715	-155	1 100	27	-12 170
	Leden 2018							Prosinec 2018
Stupeň 1	-1 960	-1 058	1 042	3 348	-3 367	22	11	-1 962
Vládní instituce	-9	-4	3	22	-16	0	0	-4
Ostatní finanční instituce	-36	-96	179	37	-110	0	-1	-27
Nefinanční podniky	-1 172	-832	738	2 158	-2 067	0	12	-1 163
Domácnosti	-743	-126	122	1 131	-1 174	22	0	-768
Stupeň 2	-2 666	-2 035	603	-1 085	3 192	82	4	-1 905
Vládní instituce	-178	-3	1	-39	180	0	0	-39
Ostatní finanční instituce	-27	-309	167	0	148	18	0	-3
Nefinanční podniky	-1 380	-1 191	359	-327	1 762	3	4	-770
Domácnosti	-1 081	-532	76	-719	1 102	61	0	-1 093
Stupeň 3	-9 156	-43	1 081	-395	-1 331	1 589	321	-7 934
Ostatní finanční instituce	-129	0	0	0	100	23	0	-6
Nefinanční podniky	-5 035	-18	646	-162	-676	473	264	-4 508
Domácnosti	-3 992	-25	435	-233	-755	1 093	57	-3 420
POCI	-123	0	0	0	-121	0	0	-244
Nefinanční podniky	-121	0	0	0	-121	0	0	-242
Domácnosti	-2	0	0	0	0	0	0	-2
Celkem	-13 905	-3 136	2 726	1 868	-1 627	1 693	336	-12 045

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) z důvodu prvotního začítování 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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 vykázanými před přeřazením 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 příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCl úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 173 mil. Kč za rok 2019 (2018: 227 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 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k prvotnímu datu vykázaní, pokud byly vykázané 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		Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	POCl	Do „bez selhání“ ze „se selháním“
	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			
2019									
Vládní instituce	100	286	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	52	64	0	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	12 969	7 903	706	103	1 091	189	17	20	
Domácnosti	10 616	7 847	990	145	1 807	375	0	1	
Celkem	23 737	16 100	1 696	248	2 898	564	17	20	
2018									
Vládní instituce	1 662	813	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	5	339	2	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	5 809	16 711	271	202	1 271	152	0	0	
Domácnosti	4 491	8 003	551	282	1 241	212	0	0	
Celkem	11 967	25 866	824	484	2 512	364	0	0	

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázané v průběhu roku 2019 a neodúctovány v plné výši do 31. prosince 2019, činí 180 770 mil. Kč (2018: 161 059 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2019 a odúctovala v plné výši během roku 2019, činí 110 314 mil. Kč (2018: 125 066 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 POCl, dosáhla hodnoty 98 mil. Kč (2018: 136 mil. Kč).

21. Pohledávky z finančního leasingu

Analýza GCA a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Skupiny podle snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých fázích

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	
2019											
Vládní instituce	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3
Ostatní finanční instituce	6	0	0	0	6	0	0	0	0	0	6
Nefinanční podniky	1 555	38	145	0	1 738	-6	-3	-103	0	-112	1 626
Domácnosti	230	12	17	0	259	-2	-1	-16	0	-19	240
Celkem	1 794	50	162	0	2 006	-8	-4	-119	0	-131	1 875
2018											
Vládní instituce	4	0	0	0	4	0	0	0	0	0	4
Ostatní finanční instituce	11	0	0	0	11	0	0	0	0	0	11
Nefinanční podniky	1 500	232	164	0	1 896	-9	-13	-115	0	-137	1 759
Domácnosti	221	12	28	0	261	-2	-2	-25	0	-29	232
Celkem	1 736	244	192	0	2 172	-11	-15	-140	0	-166	2 006

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

	Leden 2019	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Prosinec 2019
						Prosinec 2019
Stupeň 1	-11	-5	1	11	-4	-8
Stupeň 2	-15	0	2	-3	12	-4
Stupeň 3	-140	0	26	-11	6	-119
Celkem	-166	-5	29	-3	14	-131
	Leden 2018					Prosinec 2018
Stupeň 1	-12	-4	1	0	4	-11
Stupeň 2	-26	-2	3	0	10	-15
Stupeň 3	-106	-12	14	0	-36	-140
Celkem	-144	-18	18	0	-22	-166

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňuje zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě 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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud vznikly v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v řádcích příslušných 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 vykázány před přeřazením jsou vykázány 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 finančních pohledávek z leasingu, které byly přiřazeny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCl finančních pohledávek z leasingu. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 0 mil. Kč za rok 2019 (2018: 5 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z finančních pohledávek z leasingu nevykázaných v průběhu celého roku. Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem finančních pohledávek z leasingu je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů v různých stupních. GCA pohledávek z finančního leasingu na konci roku, které byly k 31. prosinci přiřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykázáni, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	32	142
Do Stupně 1 ze Stupně 2	159	99
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	18	42
Do Stupně 2 ze Stupně 3	1	4
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	23	24
Do Stupně 1 ze Stupně 3	9	8

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázané během roku 2019 a neodúctovány v plné výši do 31. prosince 2019, činí 559 mil. Kč (2018: 864 mil. Kč) a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2019 a odúctovaných v plné výši během roku 2019, činí 153 mil. Kč (2018: 246 mil. Kč).

22. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2019			K 31. prosinci 2018		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	9 194	154	-3	9 504	73	-3
Zajištění úrokového rizika	9 194	154	-3	9 504	73	-3
Zajištění peněžních toků	118 383	826	-2 177	121 713	1 079	-2 106
Zajištění úrokového rizika	84 482	508	-1 834	91 944	937	-1 645
Zajištění kurzového rizika	33 901	318	-343	29 769	142	-461
Celkem	127 577	980	-2 180	131 217	1 152	-2 109

23. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle snížení hodnoty

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	
2019											
Vládní instituce	84	2	0	0	86	0	-2	0	0	-2	84
Úvěrové instituce	18	12	6	0	36	0	-12	-6	0	-18	18
Ostatní finanční instituce	277	1	0	0	278	0	-1	0	0	-1	277
Nefinanční podniky	4 279	1 082	225	0	5 586	-21	-10	-222	0	-253	5 333
Domácnosti	78	115	30	0	223	0	-109	-29	0	-138	85
Celkem	4 736	1 212	261	0	6 209	-21	-134	-257	0	-412	5 797
2018											
Vládní instituce	99	148	0	0	247	0	-148	0	0	-148	99
Úvěrové instituce	37	12	6	0	55	0	-12	-6	0	-18	37
Ostatní finanční instituce	347	1	0	0	348	-2	-1	0	0	-3	345
Nefinanční podniky	4 567	1 211	308	0	6 086	-10	-1	-282	0	-293	5 793
Domácnosti	69	124	25	0	218	-1	-116	-24	0	-141	77
Celkem	5 119	1 496	339	0	6 954	-13	-278	-312	0	-603	6 351

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	Prosinec 2019
	Leden 2019								
Stupeň 1	-13	-10	6	0	0	-5	0	1	-21
Stupeň 2	-278	-8	0	0	0	2	150	0	-134
Stupeň 3	-312	-1	91	-26	-10	1	0	0	-257
Celkem	-603	-19	97	-26	-13	151	1	1	-412
Prosinec 2018									
Stupeň 1	-28	-7	5	0	-1	0	18	0	-13
Stupeň 2	-232	-53	1	0	6	0	0	0	-278
Stupeň 3	-336	-28	55	-8	-2	0	7	0	-312
Celkem	-596	-88	61	-8	3	0	25	0	-603

24. Účasti v přidružených podnicích

V mil. Kč	2019	2018
Finanční instituce	929	824
Celkem	929	824

Tabulka níže zachycuje úhrnné finanční informace o společnostech zahrnutých do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou:

V mil. Kč	2019	2018
Aktiva celkem	2 852	3 030
Příjem	2 531	2 240
Zisk (Ztráta)	215	111

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	2019 Global Payments s.r.o.	2018 Global Payments s.r.o.
Sídlo společnosti / Místo podnikání	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební styk	Platební styk
Obchodní podíl v %	36,90%	36,90%
Hlasovací práva v %	36,90%	36,90%
Klasifikace IFRS (SP/PP)	Přidružený podnik	Přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	331	107
Ostatní oběžná aktiva	1 199	1 514
Dlouhodobá aktiva	1 322	1 409
Závazky	956	1 349
Vlastní kapitál celkem	1 896	1 681
Zisk z pokračujících činností po zdanění	215	111
Úplný výsledek hospodaření	0	111
Odpisy majetku	-150	-184
Úrokové náklady	-17	-13
Daňové náklady/výnosy	-87	-42
Čistá aktiva připadající skupině	516	411
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	413	413
Účetní hodnota	929	824

Klasifikace oběžných a dlouhodobých finančních aktiv a závazků je založena na očekávané zbývající splatnosti aktiv a závazků.

25. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2019	2018
Účetní hodnota aktiv	566	526
Reálná hodnota čerpané likvidity	483	14
Celkem	1 049	540

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 konsolidované rozvaze oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva k obchodování (viz poznámka 17).

26. Hmotný majetek, práva k užívání majetku a investiční nemovitosti

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 2018	19 411	4 439	1 900	25 750	3 618
Přírůstky (+)	825	309	345	1 479	7
Úbytky (-)	-1 541	-457	-128	2 126	0
Převody (+/-)	0	8	-8	0	0
Aktiva držena k prodeji (-)	-153	0	0	-153	0
K 31. prosinci 2018	18 542	4 299	2 109	24 950	3 625
Přírůstky (+)	818	291	222	1 331	64
Úbytky (-)	-1 081	-460	-155	-1 696	0
Převody (+/-)	3	-144	137	-4	0
Aktiva držena k prodeji (-)	-38	0	0	-38	0
K 31. prosinci 2019	18 244	3 986	2 313	24 543	3 689

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 2019	2 807	23	20	2 850
Přírůstky	803	5	0	808
Úbytky	-84	0	0	-84
Převody (+/-)	0	2	-2	0
K 31. prosinci 2019	3 526	30	18	3 574

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 2018	-11 105	-3 224	-1 508	-15 837	-1 246
Odpisy (-)	-589	-229	-123	-941	-63
Úbytky (+)	1 197	428	133	1 758	0
Znehodnocení (-)	-650	0	0	-650	0
Zrušení znehodnocení (+)	0	3	0	3	11
Aktiva držena k prodeji (+)	113	0	0	113	0
K 31. prosinci 2018	-11 034	-3 022	-1 498	-15 554	-1 298
Odpisy (-)	-579	-188	-211	-978	63
Úbytky (+)	838	441	155	1 434	0
Znehodnocení (-)	0	0	0	0	46
Zrušení znehodnocení (+)	-3	89	-86	0	0
Aktiva držena k prodeji (+)	27	0	0	27	0
K 31. prosinci 2019	-10 751	-2 680	-1 640	-15 071	-1 407

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 2019				
Odpisy (-)	-490	-13	-8	-511
Úbytky (+)	8	0	0	8
K 31. prosinci 2019	-482	-13	-8	-503

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 2018	7 508	1 277	611	9 396	2 327
K 31. prosinci 2019	7 493	1 306	673	9 472	2 282

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 1. lednu 2019	2 807	23	20	2 850	0
K 31. prosinci 2019	3 044	17	10	3 071	0

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2018	8 306	1 215	392	9 913	2 372
K 31. prosinci 2018	7 508	1 277	611	9 396	2 327
K 31. prosinci 2019	10 537	1 323	683	12 543	2 282

V roce 2019 činil příjem z pronájmu investičního majetku 168 mil. Kč (2018: 166 mil. Kč), viz poznámka 6 „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Ostatní operativní pronájem dosáhl výše 63 mil. Kč (2018: 63 mil. Kč).

K 31. 12. 2019 byla reálná hodnota investičního majetku vyčíslena na 2 282 mil. Kč (2018: 2 327 mil. Kč).

Zůstatky k 31. 12. 2019 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek/zboží/zásoby v hodnotě 764 mil. Kč (2018: 1 109 mil. Kč).

K 31. 12. 2019 činila pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 3 881 mil. Kč (2018: 4 376 mil. Kč).

K 31.12.2019 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 2 232 mil. Kč (2018: 2 362 mil. Kč).

27. Nehmotný majetek

Pořizovací cena

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	117	13 723	2 789	16 629
Přírůstky (+)	0	1 430	52	1 482
Úbytky (-)	-9	-346	-219	-574
Převody (+/-)	0	663	-663	0
K 31. prosinci 2018	108	15 470	1 959	17 537
Přírůstky (+)	0	1 590	24	1 614
Úbytky (-)	-8	-132	-51	-191
Převody (+/-)	0	5	-2	3
K 31. prosinci 2019	100	16 933	1 930	18 963

Oprávkky

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	-9	-9 520	-2 246	-11 775
Odpisy (-)	0	-915	-82	-997
Úbytky (+)	0	345	221	566
Znehodnocení (-)	-65	-19	0	-84
Převody (+/-)	0	-445	445	0
K 31. prosinci 2018	-74	-10 554	-1 662	-12 290
Odpisy (-)	0	-986	-66	-1 052
Úbytky (+)	8	114	49	171
Převody (+/-)	0	9	0	9
K 31. prosinci 2019	-66	-11 417	-1 679	-13 162

Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	108	4 203	543	4 854
K 31. prosinci 2018	34	4 916	297	5 247
K 31. prosinci 2019	34	5 516	251	5 801

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2019 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 629 mil. Kč (2018: 1 546 mil. Kč).

K 31. 12. 2019 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 3 194 mil. Kč (2018: 2 911 mil. Kč).

28. Daňové pohledávky a závazky

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2019		Do ostatního úplného výsledku hospodaření
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Celkem	Do zisku nebo ztráty	
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-67	-15	-52	0	-52
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-63	-195	132	211	-79
Finanční aktiva v AC	233	295	0	0	-62	-62	0
Hmotný majetek	234	236	0	0	-2	-2	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-16	-8	-8	-8	0
Zajišťovací účetní deriváty	496	375	0	0	121	0	121
Ostatní závazky	147	80	-46	0	21	21	0
Odložená daň celkem	1 110	986	-192	-218	150	160	-10
Daň splatná	9	499	-327	-69	-748	-748	0
Daň celkem	1 119	1 485	-519	-287	-598	-588	-10

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2018		Do ostatního úplného výsledku hospodaření
	31. 12. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2018	1. 1. 2018	Celkem	Do zisku nebo ztráty	
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	0	0	0	-116	116
Finanční aktiva v AC a obchodní a jiné pohledávky	35	0	30	0	65	65	0
Zajišťovací účetní deriváty	0	0	0	0	0	75	-75
Převedené daňové ztráty	4	5	0	0	0	0	0
Ostatní	0	0	699	1 007	-308	-308	0
Dopad zápočtu pozic brutto	947	1 221	-947	-1 221	0	0	0
Odložená daň celkem	986	1 226	-218	-214	-243	-284	41
Daň splatná	499	341	-69	-89	-3 517	-3 517	0
Daň celkem	1 485	1 567	-287	-303	-3 760	-3 801	41

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 150 mil. Kč (2018: náklady 243 mil. Kč) je částka 160 mil. Kč (2018: 284 mil. Kč) daňový výnos ve výkazu zisku a ztráty Skupiny za rok 2019, zatímco náklad ve výši 10 mil. Kč (2018: 41 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Skupiny za rok. Odložený daňový náklad ve výši 211 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) představující kumulovaný OCI z titulu odložené daně vykázané za kumulativní změny reálné hodnoty kapitálových nástrojů ve FVOCI prodaných v průběhu roku byl převeden do nerozděleného zisku v důsledku souvisejících přechodných rozdílů při prodeji.

Očekává se, že konsolidovaná odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 918 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 768 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

– s prognózami fiskálního zisku na časový horizont maximálně 5 let. K 31. prosinci 2019 a 2018 Skupina neevizuje žádné nevykázané odložené daňové pohledávky.

Další informace o celkových daňových nákladech jsou uvedeny v poznámce 12 „Daň z příjmu“.

29. Aktiva držaná k prodeji

V mil. Kč	2019	2018
Aktiva držaná k prodeji	242	40

Aktiva držaná k prodeji zahrnují dceřinou společnost Energie ČS, a.s., která sem byla na konci roku 2019 překlasifikována z Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích ve výši 184 mil. Kč. Zbývající část aktiv držaných k prodeji je tvořena budovami určenými k prodeji jako výsledek probíhající optimalizace pobočkové sítě.

30. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2019	2018
Náklady a příjmy příštích období	307	363
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	57	88
Ostatní	494	848
Ostatní aktiva	858	1 299

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 291 mil. Kč (2018: 287 mil. Kč).

31. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Vklady	3 557	1 935	3 402	1 797	155	138
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 557	1 935	3 402	1 797	155	138

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	
	2019	2018	2019	2018
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	-1	1	-5	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.

32. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2019	2018
Vklady	1 285 368	1 271 367
Vklady bank	292 111	318 861
Vklady klientů	993 257	952 506
Emitované dluhové cenné papíry	5 634	5 458
Dluhopisy	5 634	5 458
Ostatní finanční závazky	3 987	3 106
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 294 989	1 279 931

V roce 2019 Ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky vůči karetním asociacím ve výši 1 102 mil. Kč a nevyfakturované dodávky ve výši 1 067 mil. Kč.

Vklady bank

V mil. Kč	2019	2018
Běžné účty/Jednodenní vklady	6 262	10 227
Termínové vklady	21 276	31 087
Repo obchody	264 573	277 547
Vklady bank	292 111	318 861

Vklady klientů

V mil. Kč	2019	2018
Běžné účty/Jednodenní vklady	817 981	810 884
Vládní instituce	63 258	63 793
Ostatní finanční instituce	27 618	29 890
Nefinanční podniky	119 227	132 184
Domácnosti	607 878	585 017
Termínové vklady	143 864	104 455
Vládní instituce	7 016	46
Ostatní finanční instituce	18 039	37 608
Nefinanční podniky	20 097	6 541
Domácnosti	98 712	60 260
Repo obchody	31 412	37 167
Ostatní finanční instituce	31 176	37 167
Nefinanční podniky	236	0
Vklady klientů	993 257	952 506
Vládní instituce	70 510	63 839
Ostatní finanční instituce	76 833	79 853
Nefinanční podniky	139 324	138 725
Domácnosti	706 590	670 089

Všechny vklady jsou realizovány a spravovány v České republice.

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	2019	2018
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	Ano	440	450
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	51	53
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	Ne	4 729	540
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	Ne	414	351
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	Ne	0	4 064
Emitované dluhopisy						5 634	5 458

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 0 mil. Kč (2018: 439 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL byly v souladu s postupy účtování přečteny na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Informace o emisích hypotečních zástavních listů a emisích dluhopisů, které jsou obchodovány na oficiálním regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, jsou zahrnuty v tabulce výše.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 143 060 mil. Kč (2018: 127 086 mil. Kč).

33. Rezervy

V mil. Kč	2019	2018
Restrukturalizace	79	59
Nevyřešené právní spory	1 815	1 872
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	765	1 524
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	217	499
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	105	119
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	443	906
Rezervy na nevýhodné smlouvy	2	0
Ostatní rezervy	36	129
Rezervy	2 697	3 584

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v poznámce 45.

Restrukturalizační rezerva byla vytvořena na konci roku 2019 pro další fázi reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary Skupiny a jejich zaměstnanci. Očekává se, že bude reorganizace dokončena v roce 2021. Restrukturalizační rezerva vytvořená v roce 2016 pro uzavřenou fázi reorganizace ústředí byla v roce 2019 plně využita.

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč	Přírůstek		Odúčtování		Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2019	Prosinec 2019	Leden 2018	Prosinec 2018				
Stupeň 1	499	1 005	-512	-229	-545	-1	217	
Stupeň 2	119	0	-179	120	45	0	105	
Stupeň 3	906	2	-712	12	236	-1	443	
Celkem	1 524	1 007	-1 403	-97	-264	-2	765	
Stupeň 1	240	1 020	-807	-1 675	1 721	0	499	
Stupeň 2	192	0	-619	92	454	0	119	
Stupeň 3	482	4	-1 346	29	1 738	-1	906	
Celkem	914	1 024	-2 772	-1 554	3 913	-1	1 524	

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 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 příslibů a poskytnutých záruk ze Stupně 1 k 1. lednu 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 z 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 vykázáními před přeřazením jsou vykázány 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	3 104	2 219
Do Stupně 1 ze Stupně 2	5 026	2 653
Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	38	25
Do Stupně 2 ze Stupně 3	52	41
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	463	324
Do Stupně 1 ze Stupně 3	449	20

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2019 a nebyly doúčtovány v plné výši do 31. prosince 2019, činila 52 906 mil. Kč (2018: 72 231 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2019 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2019, činí 51 715 mil. Kč (2018: 33 765 mil. Kč).

Ostatní rezervy

V mil. Kč	31. 12. 2018	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	31. 12. 2019
Rezerva na restrukturalizaci	59	79	-59	0	0	79
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 872	0	-1	-88	0	1 783
Ostatní rezervy	129	954	-1 008	-5	0	70
Rezervy	2 060	1 033	-1 068	-93	0	1 932
	31. 12. 2017					31. 12. 2018
Rezerva na restrukturalizaci	107	0	-17	-31	0	59
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 843	73	-2	0	-42	1 872
Ostatní rezervy	44	763	-688	-17	27	129
Rezervy	1 994	836	-707	-48	-15	2 060

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užitků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost.

34. Ostatní závazky

V mil. Kč	2019	2018
Výnosy příštích období	376	294
Různé závazky	4 012	5 495
Ostatní závazky	4 388	5 789

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 899 mil. Kč (2018: nevyfakturované dodávky ve výši 1 168 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2019 ve výši 1 879 mil. Kč (2018: 1 683 mil. Kč).

35. Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části IV „Výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2019	2018
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	17 147	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	104 770	99 154
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	137 129	122 473
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly	210	184
Vlastní kapitál celkem	137 339	122 657

K 31. prosinci 2019 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 Česká spořitelna, a.s. emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 („AT1“) denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč); jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013. Tento nástroj nezahrnuje žádný smluvní závazek dodávat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce ani vyměňovat finanční aktiva nebo finanční závazky s jinou účetní jednotkou, ani nebude či nesmí být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji emitenta.

V červnu 2019 Česká spořitelna, a.s. uskutečnila druhou emisi kapitálu AT 1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč).

Hlavní důvody pro vydání AT 1 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).

Vzhledem k tomu, že dodatečný kapitál AT1 nepředstavuje finanční závazky ve smyslu IAS 32.11, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT1 nespĺňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- v souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) Skupina nemá povinnost dodat držitelům AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů.
- AT1 nemá na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

Dne 26. dubna 2019 valná hromada rozhodla převést všechny prioritní akcie na kmenové akcie v poměru 1:1 bez dopadu do základního kapitálu.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2019		2018	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	0	0	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Nekontrolní podíl

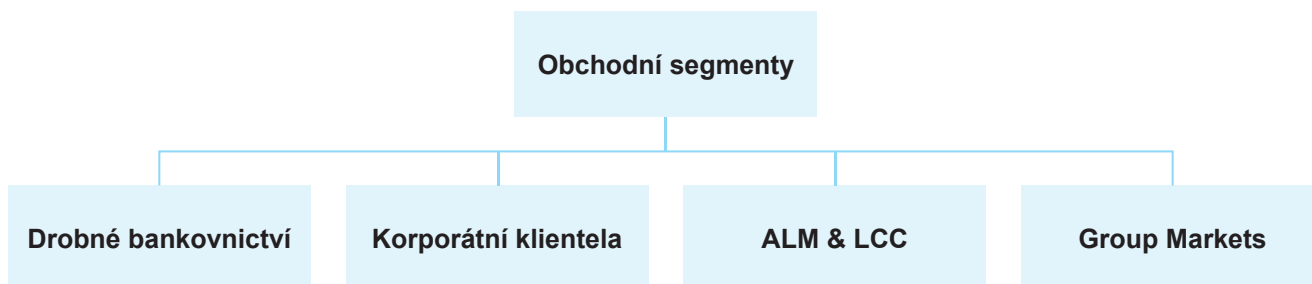
V mil. Kč	2019	2018
K 1. lednu	184	165
Zisk za účetní období	26	0
Změny v rozsahu konsolidace a vlastnického podílu	0	19
K 31. prosinci	210	184

36. 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 vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentu a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci Skupiny vykonávají funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí členové představenstva České spořitelny, a.s.

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 zákazníky 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 vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s., Věrnostní program iBod, a.s, Energie ČS, a.s., Holding Card Service, s.r.o. 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, místní velké podniky a velké podniky ve skupině) a s klienty z veřejného sektoru.

Malé a střední podniky (SME) jsou klienti, kterým jsou poskytovány služby v rámci sítě regionálních korporátních center. Jde především o podniky s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč.

Místní velké podniky jsou podniky s konsolidovaným ročním obrátem přesahujícím 2 mld. Kč, které zároveň nejsou definovány jako zákazníci segmentu Velké podniky ve skupině.

Veřejný sektor sestává z následujících tří typů zákazníků: veřejný sektor, veřejné korporace a neziskové subjekty.

Veřejný sektor zahrnuje např. ministerstva a státní fondy a agentury, neziskové subjekty založené nebo spravované vládními institucemi, samosprávné kraje a organizace jimi financované organizace veřejného zdravotního a sociálního pojištění. Obecně veřejný sektor neobsahuje banky a nebankovní finanční instituce, penzijní fondy, emitenty dluhových cenných papírů (včetně vládních) a organizace založené za účelem správy aktiv; tyto jsou zařazeny v segmentu Group Markets.

Veřejné korporace jsou všechny nefinanční státní podniky a korporace, v nichž stát nebo samosprávné jednotky drží více než 50% podíl, vyjma veřejně obchodovaných akciových společností.

Neziskový sektor zahrnuje následující typy neziskových organizací: církve, odborové organizace, nadace, instituce soukromého vzdělávání a humanitární organizace.

Komerční nemovitosti se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované skupinou.

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

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. IT 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, 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, Czech TOP Venture Fund B.V. a ČS NHQ, 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. Zahrnutý jsou rovněž zisky a výsledky z přecenění na reálnou hodnotu, které nejsou přímo přiřaditelné ke klientským operacím, a obecně i rizikové marže a poplatky z provedení těchto obchodu.

Finanční instituce jsou podniky, které poskytují svým klientům nebo členům finanční služby a které vystupují jako profesionální a aktivní účastník finančních trhů za účelem obchodování s vlastními zdroji či v zastoupení svých klientů (banky, centrální banky, rozvojové banky, investiční banky, investiční fondy, brokerské společnosti pojišťovny, penzijní fondy, družstevní záložny, stavební spořitelny, společnosti zabývající se správou aktiv, vydavatelé státních dluhových cenných papírů, vládní majetkové fondy).

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 zahrnutý do hodnocení ziskovosti vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí a ani jinak se této osobě taková informace pravidelně nepředkládá. Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí 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 vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí.

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 vykážány 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 před minoritami 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Čistý úrokový výnos	20 297	19 804	6 863	6 350	2 162	754	939	913	30 261	27 821
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 473	6 338	1 521	1 393	-795	-624	1 392	1 433	8 591	8 540
Výnosy z dividend	0	0	0	15	65	63	0	0	65	78
Čistý zisk z obchodních operací	1 267	1 206	812	593	-18	-643	609	994	2 670	2 150
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	1	0	1	-36	-11	260	0	0	-9	224
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	0	0	0	0	105	55	0	-1	105	54
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	9	6	168	166	39	49	0	0	216	221
Všeobecné správní náklady	-15 333	-14 421	-2 989	-2 884	-411	-365	-619	-657	-19 352	-18 327
Z toho odpisy	-2 301	-1 738	-259	-210	10	-8	-54	-46	-2 604	-2 001
Čistý zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-1	-1	0	0	7	18	0	0	6	17
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL	0	0	0	0	-28	8	0	0	-28	8
Znehodnocení finančních nástrojů	-547	-269	715	-41	18	10	-26	12	160	-288
Ostatní provozní výsledek	142	115	-277	-197	-335	-975	-217	-278	-687	-1 335
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	12 308	12 778	6 814	5 359	798	-1 390	2 078	2 416	21 998	19 163
Daň z příjmů	-2 291	-2 427	-1 336	-1 045	-207	130	-395	-459	-4 229	-3 801
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	10 017	10 351	5 478	4 314	591	-1 260	1 683	1 957	17 769	15 362
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	0	0	-26	0	0	0	-26	0
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	10 017	10 351	5 478	4 314	565	-1 260	1 683	1 957	17 743	15 362
Provozní výnosy	28 047	27 354	9 365	8 481	1 547	-86	2 940	3 339	41 899	39 088
Provozní náklady	-15 333	-14 422	-2 989	-2 883	-411	-365	-619	-656	-19 352	-18 326
Provozní výsledek	12 714	12 932	6 376	5 598	1 136	-451	2 321	2 683	22 547	20 762
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, pilíř 1 ke konci období)	164 219	173 810	272 530	268 082	15 672	30 504	9 691	12 091	462 112	484 487
Průměrný alokovaný kapitál	25 597	26 047	24 657	22 658	77 454	78 757	2 553	2 569	130 261	130 031
Poměr nákladů k výnosům	54,70%	52,70%	31,90%	34,00%	26,60%	-424,40%	21,10%	19,60%	46,20%	46,90%
Návratnost alokovaného kapitálu	39,10%	39,70%	22,20%	19,00%	0,80%	-1,60%	65,90%	76,20%	13,60%	11,80%
Aktiva celkem (ke konci období)	506 149	478 735	290 758	288 380	640 571	372 140	21 278	287 210	1 458 756	1 426 465
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	748 350	708 897	194 397	195 295	66 429	75 240	312 135	324 376	1 321 311	1 303 808

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

37. Leasing

Leasing, z pohledu Skupiny jako pronajímatele

Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou zahrnuty do výkazu o finanční situaci v položce „Pohledávky z finančního leasingu“.

Hlavní aktiva držená 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	2019	2018
Neuhrazené minimální leasingové splátky	2 132	2 312
Hrubá investice	2 132	2 312
Nerealizované finanční výnosy	-126	-140
Čistá investice	2 006	2 172
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	2 006	2 172

Analýza zbytkových splatností leasingů podle dle IFRS 16

V mil. Kč	31. 12. 2019	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	487	461
1–2 roky	354	334
2–3 roky	434	408
3–4 roky	396	371
4–5 let	270	254
Nad 5 let	191	178
Celkem	2 132	2 006

Analýza zbytkových splatností leasingů podle IAS 17

Analýza splatnosti hrubých investic do leasingu a současné hodnoty minimálních leasingových splátek z nezrušitelných smluv o leasingu je následující (zbytková splatnost):

V mil. Kč	Prosinec 2018	
	Hrubá investice	Současná hodnota minimálních leasingových splátek
Do 1 roku	464	439
1–5 let	1 657	1 555
Nad 5 let	191	178
Celkem	2 312	2 172

Podrobnosti týkající opravných položek z pohledávek z finančního leasingu jsou uvedeny v poznámce 21 - Pohledávky z finančního leasingu.

V průběhu roku 2019 nezaznamenala výnosy z variabilních leasingových splátek.

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Skupina nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu podle IFRS 16

V mil. Kč	2019
Do 1 roku	216
1–2 roky	209
2–3 roky	208
3–4 roky	205
4–5 let	205
Nad 5 let	1 139
Celkem	2 182

V průběhu roku 2019 Skupina vykázala výnosy z variabilních leasingových splátek ve výši 0 mil. Kč. Informace o příjmech z pronájmu jsou uvedeny v poznámce 6 „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“.

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu podle IAS 17

V mil. Kč	2018
Do 1 roku	32
1–5 let	77
Nad 5 let	45
Celkem	154

Leasing, z pohledu Skupiny jako nájemce

Podrobnosti o právu k užívání aktiva vykazovaném v rozvaze vyplývajících z leasingu, kde je Skupina nájemcem, viz poznámka 26 „Hmotný majetek“.

Analýza splatnosti závazků z leasingu podle IFRS 16

V mil. Kč	2019	
	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	-577	-533
1–5 let	-1 640	-1 540
Nad 5 let	-1 200	-1 114
Celkem	-3 417	-3 187

V průběhu roku 2019 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 161 mil. Kč. V roce 2019 byly zaúčtovány výdaje ve výši 50 mil. Kč vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 63 milionů Kč na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2019 činily 726 milionů Kč.

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu podle IAS 17 (srovnatelné období)

V mil. Kč	2018
Do 1 roku	619
1–5 let	1 218
Nad 5 let	300
Celkem	2 167

38. Transakce se spřízněnými osobami

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 účastí 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 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.

Skupina nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

	2019			2018		
	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	1 151	56	0	1 462	95	0
Finanční aktiva k obchodování	4 265	0	0	3 440	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	645	0	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14 706	259	28	17 071	297	22
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	589	0	0	411	0	0
Ostatní aktiva	0	1	0	0	0	0
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	2 969	0		3 679		0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	263 744	502	54	273 452	683	6
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	204	0		310		0
Ostatní závazky	13	256		50	61	0
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	-2 677	4	1	-1 136	5	0
Čistý výnos z poplatků a provizí	57	862	0	47	796	0
Výnosy z dividend	0	9	0	0	2	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 941	0	0	-2 136	1	0
Ostatní správní náklady	-232	-701	-96	-237	-628	0
Ostatní provozní výsledek	135	51	0	38	20	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	1 015	394	0	15	74	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	0	0	0	0	0	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2019 zahrnovaly především repo obchody ve výši 259 715 mil. Kč (2018: 265 180 mil. Kč) a termínové vklady ve výši 219 mil. Kč (2018: 8 123 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (218 000 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 222 429 mil. Kč) a v eurech (39 842 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 41 074 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 a forintech, 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 2019 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2019 a 2018 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.

Úvěry a pohledávky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG zahrnují primárně standardní depozita peněžního trhu denominovaná v eurech (8 429 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 10 768 mil. Kč) a českých korunách (5 026 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 5 006 mil. Kč)).

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	Odměny spojené s výkonem				
	Členové představenstva celkem	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (certifikáty)
2019		52	3	22	11
2018		48	3	14	7

Variabilní příjem vedoucích zaměstnanců za sledované období 2019 byl odhadnut na 52 mil. Kč (2018: 43 mil. Kč).

Všechny výše uvedené platby jsou vypláceny Českou spořitelnou. Členové představenstva nemají žádný příjem od žádné ze společností ovládaných Českou spořitelnou.

Při přiznávání variabilní složky odměny členům představenstva (v případě, že roční výše této variabilní odměny činí alespoň 1,6 mil. Kč) je přiznání 40 % variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí tři roky. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 60 % neoddálená část +13,33 % první rok oddálení +13,33 % druhý rok oddálení +13,34 % třetí rok oddálení. Pokud výše variabilní složky překročí 4 mil. Kč, uplatní se poměr 40 % neoddálená část a 60 % oddálená část (20 % první rok oddálení +20 % druhý rok oddálení +20 % třetí rok oddálení). Polovina neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznávána v odměňovacích certifikátech. Česká spořitelna využívá jako alternativu nepeněžní výplaty odměňovací certifikát (dále jen „certifikát“), který má charakter jiných nástrojů podle článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014. Prostřednictvím certifikátů je vyplácena část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování.

Závazek z bonusového programu pro vedoucí zaměstnance byl ke konci roku 2019 ve výši 36 mil. Kč (2018: 19,5 mil. Kč).

Klíčoví vedoucí zaměstnanci nečerpají penzijní připojištění. V roce 2019 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Variabilní odměňování manažerů

Variabilní složka odměny je kalkulována jako základní příjem x bonusový potenciál (100 %) x 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 Banky.

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 Controlling 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.

Odložení variabilního odměňování a způsobu platby

Jmenovitá hodnota certifikátu je 1 Kč. Certifikáty mají dobu splatnosti jeden a půl roku v případě přiznaného bonusu bez oddálení a jeden rok v případě oddálené části bonusu. Hodnota certifikátu k datu výplaty se stanoví na základě jeho aktuální ceny. Výplata se uskutečňuje k datu splatnosti podle aktuální ceny a počtu držených certifikátů, při splnění podmínek. Česká spořitelna má právo certifikáty nevyplatit s ohledem na nepříznivou finanční situaci nebo platební neschopnost. Cena jednoho certifikátu se stanoví pro každé pololetí podle plnění hodnoty kapitálové přiměřenosti CET1 a ukazatele likvidity.

Pro ex-post testování oprávněnosti výplaty oddálené části variabilní odměny se uplatňují následující pravidla:

- a. čistý zisk po zdanění a nekontrolních podílech nedosáhl záporné hodnoty (ztráty);
- b. kapitálová přiměřenost na konsolidovaném základě je vyšší než RAS limit (limit likvidity a kapitálové přiměřenosti);
- c. osoba nebyla pravomocně odsouzena za trestný čin související s její pracovní činností (např. zpronevěra apod.);
- d. osoba při plnění svých pracovních úkolů:
 - i. nejednala podvodně;
 - ii. neposkytla zavádějící informaci, která měla nebo důvodně mohla mít vliv na hodnocení výkonnosti;
 - iii. nejednala v rozporu s vnitřními předpisy České spořitelny (např. pracovní řád, etický kodex apod.) nebo neporušila povinnosti vyplývající z právních předpisů nebo jiným způsobem nejednala v rozporu s oprávněnými zájmy České spořitelny.

V případě nesplnění minimálně jednoho pravidla a) až c) se výplata oddálené části nepřizná vůbec (malus), v případě d) dojde ke snížení na 0-100 % podle závažnosti přestupku či jednání (malus).

39. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2019		2018	
	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	46 702	44 676	74 671	71 835
Aktiva k obchodování	8	8	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	722	718
Dohody o zpětném odkupu celkem	46 710	44 684	75 393	72 553
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	52 976	0	13 342	13 832
Aktiva k obchodování	0	0	1	1
Zápůjčky cenných papírů celkem	52 976	0	13 343	13 833
Celkem	99 686	44 684	88 736	86 386

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 46 710 mil. Kč (2018: 75 393 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 44 684 mil. Kč (2018: 72 553 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. Tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2019			2018		
	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	47 984	44 668	3 316	76 525	71 904	4 621
Aktiva k obchodování	8	7	1	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	0	722	718	4
Celkem	47 992	44 675	3 317	77 247	72 622	4 625

40. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2019

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	
Deriváty k obchodování (pozn. 15, 22)	10 547	10 547	6 065	347	0	4 135
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 20)	395 161	395 161	0	0	392 612	2 549
Ostatní finanční nástroje	52 976	52 976	0	0	52 976	0
Celkem	458 684	458 684	6 065	347	445 588	6 684

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2019

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	
Deriváty k obchodování (pozn. 15, 22)	11 974	11 974	6 065	209	0	5 700
Dohody o zpětném odprodeji (pozn. 32)	295 986	295 986	0	0	295 986	0
Celkem	307 960	307 960	6 065	209	295 986	5 700

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2018

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 nefinanční zajištění	
Deriváty k obchodování (pozn. 15, 22)	11 243	11 243	7 726	1 903	0	1 614
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 20)	358 493	358 493	0	0	356 254	2 239
Ostatní finanční nástroje	22 016	22 016	0	0	22 016	0
Celkem	391 752	391 752	7 726	1 903	378 270	3 853

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2018

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nespĺňují podmínky pro zápočet v rozvaze			
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté nefinanční zajištění	Čistá částka po případném zápočtení
Deriváty k obchodování (pozn. 15, 22)	12 280	12 280	7 726	384	0	4 170
Dohody o zpětném odprodeji (pozn. 32)	314 714	314 714	0	0	314 714	0
Celkem	326 994	326 994	7 726	384	314 714	4 170

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném zápočtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním zápočtení.

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 vykázan 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.

41. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik Skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Skupina používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se

na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik Skupiny nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky. Vzhledem k obchodní strategii Skupiny České spořitelny patří mezi klíčová rizika z hlediska Erste Group Bank úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnější z těchto rizik je úvěrové riziko. Investiční portfolio Skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

Ve Skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva odpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech Skupiny, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- úsek řízení nefinančních rizik a compliance; a
- úsek bezpečnosti IS/IT.

Klíčoví řídicí pracovníci Skupiny se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující 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 a 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.

Oddělení interního auditu Skupiny průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

41.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu Skupiny je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Skupiny. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulačních požadavků a k podpoře řízení Skupiny při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika;
- hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace;
- stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik;
- plánování rizik a prognózy;
- alokace kapitálu a hodnocení rizikově upravené výkonnosti; a
- plány obnovy a řešení problému

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit sestupné cíle pro systém limitů Skupiny na nižší úrovni agregace. Cílem RAS Skupiny je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitů jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení Skupiny.

Skupina rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro Skupinu významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta

do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci Skupiny. Skupina zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Proces řízení rizika koncentrace ve Skupině České spořitelny zahrnuje analýzu koncentrace v rámci jednoho rizika (intra-risk) i v rámci různých rizik (inter-risk). Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení „Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika“, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů Skupiny.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, Skupina používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci Skupiny.

Metodologie Skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vlastním kapitálem. Ekonomický kapitál Skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,92 % pro jednoročnou časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Skupina sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko Skupiny je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a přístup je tudíž konzervativnější. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vlastního kapitálu vypočtenými na základě požadavku Pilíře 1 na kapitálové zdroje po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vlastního kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulačním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se Skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive) s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy Skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulatorní požadavky v oblasti kapitálu včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě tak, jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. prosinci 2019 and a k 31. prosinci 2018

V mil. Kč	2019	2018
Původní kapitál (Tier 1)	110 628	98 587
Kapitál Tier 1 + Tier 2	112 790	102 181
Expozice vůči úvěrovému riziku	458 983	473 603
Expozice vůči tržnímu riziku	7 545	9 984
Expozice vůči operačnímu riziku	51 630	53 226
Expozice vůči riziku celkem	518 158	536 813
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	21,4%	18,4%
Kapitálová přiměřenost (Tier 1 + Tier 2)	21,8%	19,0%

* Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Skupina využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrnuje do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora k 31. prosinci 2019 a 2018.

41.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti je Skupina vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Úvěrové riziko vychází z 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.

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 účetní jednotky v souladu s definicí Basilejského výboru. Úvěrové riziko, vztahující se na úvěrová portfolia, je řízeno ve veřejném zájmu tak, aby byl zajištěn soulad s regulatorními postupy řízení rizika a zákazníkům byly poskytovány zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořených základní ziskovostí.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá Skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika Skupiny. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitu, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio Skupiny děleno následujícím způsobem:

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a pohledávky za malými firmami s ročním obratem do 60 mil. Kč, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat a prognóz.
- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obratem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem nad 2 000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla Basel III.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti Skupina při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky Skupina sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia Skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni Skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obratem 60 až 2 000 mil. Kč);
- úvěry municipální sféry; a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle Basel III, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky Skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 17 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám

(s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky Skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle Basel III.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací z portfoliích dalších členů Skupiny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingu renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating Skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Skupina používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou Skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingu protistran ze segmentu bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula Skupina tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány Skupiny, validací (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné oddělením pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, Skupina používá informace z tohoto ratingu

jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností Skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

V souladu s regulatorními požadavky dohody Basel III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou oddělením kontrolingu úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se Skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. 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 omezeným objemem úspor nebo 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 a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: 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 (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje Skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“.

Aby se zvýšila porovnatelnost kvality aktiv ve Skupině, vyvinula a implementovala Erste Group v roce 2018 nový model pro rozdělení expozic do rizikových kategorií. Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu zákazníka 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.

Definice selhání

Od října 2019 Skupina zavedla novou definici selhání, aby byla v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle čl. 178 CRR a nařízením Komise (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) č. 575/2013 Evropského parlamentu a Rady, týkajícího se regulace technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

K selhání dochází, když nastane jedna nebo obě z následujících skutečností:

- jakýkoli významný úvěrový závazek dlužníka je více jak 90 po sobě jdoucích dnů po splatnosti vůči dané instituci nebo její dceřiné společnosti, nebo

- splacení úvěrového závazku v plné výši vůči instituci nebo kterékoli z její dceřiných společností je považováno za nepravděpodobné bez realizace kolaterálu.

Definice nesplacených produktů 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 2500 Kč a relativní 1% na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12600 Kč a relativní 1% na úrovni klienta.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro Skupinu vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál Skupiny před rizikem koncentrace.

Ukazatel VaR celého portfolia se relativně zvýšil z hodnoty roku 2018, tj. z 1,34 % (tj. 8 627 mil. Kč) na 1,38 % (tj. 8 673 mil. Kč) v roce 2019. Stabílní výsledek poukazuje na stabilitu portfolia.

Z hlediska očekávané ztráty se rizikovitost portfolia navrátila na 0,25 % v roce 2019 z 0,18 % v roce 2018, což bylo ovlivněno velkou expozicí v plně zajištěných REPO operacích. Porovnání VaR s kapitálem Tier 1 potvrzuje silnou kapitálovou pozici Banky; indikátor poklesl z 8,35 % v roce 2018 na 7,51 % v roce 2019.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření Skupiny a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva a/nebo výbor pro statistické modely, přičemž výbor pro řízení rizik dozorcí rady má pouze poradní funkci ve vztahu k úvěrovému výboru představenstva. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků oddělení řízení korporátních a retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá Skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel III a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany

portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu Skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na oddělení řízení rizik.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Ocenění úvěrového rizika (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve Skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví a jiných kategorií je uvedeno níže.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěrů 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 výnosů 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.

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;
- Pohledávky z leasingu;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- 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:

- Zaúčtovaných opravných položek k úvěrovým ztrátám;
- Rezerv na záruky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;
- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2018 a 31. prosincem 2019 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 504 mld. Kč na 1 544 mld Kč. To je nárůst o 2,6 % nebo o 40 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
2019				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 925	-1	0	1 924
Finanční aktiva k obchodování	9 705	0	0	9 705
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 787	0	0	2 787
Dluhové cenné papíry	1 347	0	0	1 347
Úvěry a pohledávky za bankami	645	0	0	645
Úvěry a pohledávky za klienty	795	0	0	795
Finanční aktiva ve FVOCI	20 815	-60	350	21 166
Dluhové cenné papíry	20 815	-60	350	21 166
Finanční aktiva v AC	1 363 493	-12 197	0	1 351 296
Dluhové cenné papíry	218 924	-17	0	218 907
Úvěry a pohledávky za bankami	411 660	-10	0	411 650
Úvěry a pohledávky za klienty	732 909	-12 170	0	720 739
Obchodní a jiné pohledávky	6 209	-412	0	5 797
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	-131	0	1 875
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	980	0	0	980
Podrozkahové expozice úvěrového rizika	135 979	-799	0	N/A
Celkem	1 543 899	-13 600	350	1 395 530
2018				
Finanční aktiva k obchodování	4 539	-1	0	4 538
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	10 311	0	0	10 311
Dluhové cenné papíry	697	0	0	697
Úvěry a pohledávky za bankami	629	0	0	629
Úvěry a pohledávky za klienty	68	0	0	68
Finanční aktiva ve FVOCI	38 305	-51	70	38 375
Dluhové cenné papíry	38 305	-51	70	38 375
Finanční aktiva v AC	1 293 106	-12 072	0	1 281 034
Dluhové cenné papíry	205 567	-16	0	205 551
Úvěry a pohledávky za bankami	389 856	-12	0	389 844
Úvěry a pohledávky za klienty	697 683	-12 044	0	685 639
Obchodní a jiné pohledávky	6 954	-603	0	6 351
Pohledávky z finančního leasingu	2 172	-166	0	2 006
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 152	0	0	1 152
Podrozkahové expozice úvěrového rizika	146 756	-1 573	0	N/A
Celkem	1 503 992	-14 466	70	1 344 464

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 rezervy na podrozkahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž úvěrové riziko se týká 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:

- Třídy expozic Basel III a finanční nástroje;
- Sektor protistrany a finanční nástroje;
- Podrozměrová expozice podle produktu;
- Odvětví a finanční nástroje;
- Odvětví a úprava podle IFRS 9;
- 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;
- Složení opravných položek k úvěrovým expozicím;
- Expozice s úlevou (forbearance) a opravné položky;
- Typy expozic s úlevou (forbearance);
- Obchodní segment a zajištění;
- Finanční nástroj a zástava;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které nejsou v prodlení ani úvěrově znehodnocené podle finančního nástroje a rizikové kategorie;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které jsou v prodlení, ale nepokryty opravnými položkami k úvěrovým ztrátám podle finančního nástroje a zástavy.

Expozice s úvěrovým rizikem podle tříd expozice Basel III a finančního nástroje

Přiřazení dlužníků k třídám expozic Basel III je postaveno na právních regulacích. Z důvodu srozumitelnosti jsou individuální třídy expozic Basel III agregovány v tabulce níže a v ostatních tabulkách v sekci „Úvěrové riziko“. Dodatečně je k centrálním vládám, centrálním bankám, mezinárodním organizacím a mezinárodním rozvojovým bankám přiřazena třída expozic „Vládní instituce“, ta zahrnuje regionální a místní samosprávy stejně jako subjekty veřejného sektoru. Instituce zahrnují banky a regulované investiční společnosti.

Expozice s úvěrovým rizikem podle tříd expozice Basel III a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání za bankam	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2019												
Vládní instituce	0	1 990	116	7 566	206 643	393 062	20 003	84	6	0	8 225	637 695
Instituce	1 925	6 188	265	3 307	12 274	19 243	0	6	0	959	1 395	45 562
Korporátní klienti	0	1 527	1 761	9 942	7	0	258 955	6 031	1 741	21	71 733	351 718
Retail	0	0	0	0	0	0	453 951	88	259	0	54 626	508 924
Celkem	1 925	9 705	2 142	20 815	218 924	412 305	732 909	6 209	2 006	980	135 979	1 543 899
2018												
Vládní instituce	0	2 318	62	25 371	194 535	369 703	18 870	0	5	0	8 461	619 325
Instituce	4 539	5 367	279	4 313	11 025	20 153	18	43	0	1 094	1 042	47 873
Korporátní klienti	0	2 624	356	8 621	7	0	256 100	6 823	1 907	58	75 747	352 243
Retail	0	2	0	0	0	0	422 695	88	260	0	61 506	484 551
Celkem	4 539	10 311	697	38 305	205 567	389 856	697 683	6 954	2 172	1 152	146 756	1 503 992

Expozice s úvěrovým rizikem podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání za bankam	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2019												
Centrální banky	0	0	0	0	0	393 062	0	0	0	0	0	393 062
Vládní instituce	0	1 990	0	7 567	206 643	0	21 300	86	3	0	8 689	246 278
Úvěrové instituce	1 925	6 159	910	3 307	12 274	18 598	0	37	-1	959	1 395	45 563
Ostatní finanční instituce	0	189	509	1 856	0	0	17 026	278	6	0	4 913	24 777
Nefinanční podniky	0	1 367	1 368	8 085	7	0	265 193	5 585	1 739	21	71 440	354 805
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	429 390	223	259	0	49 542	479 414
Celkem	1 925	9 705	2 787	20 815	218 924	411 660	732 909	6 209	2 006	980	135 979	1 543 899
2018												
Centrální banky	0	0	0	0	0	369 704	0	0	0	0	0	369 704
Vládní instituce	0	2 318	0	25 371	194 535	0	20 171	247	4	0	10 487	253 133
Úvěrové instituce	4 539	5 355	279	4 313	11 024	20 152	0	55	0	1 094	1 042	47 853
Ostatní finanční instituce	0	641	418	1 305	4	0	16 394	348	11	0	5 100	24 221
Nefinanční podniky	0	1 996	0	7 316	4	0	259 220	6 086	1 896	58	72 584	349 160
Domácnosti	0	1	0	0	0	0	401 898	218	261	0	57 543	459 921
Celkem	4 539	10 311	697	38 305	205 567	389 856	697 683	6 954	2 172	1 152	146 756	1 503 992

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2019	2018
Finanční záruky	23 025	23 298
Úvěrové přísliby	112 328	122 564
Ostatní přísliby	626	894
Celkem	135 979	146 756

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání za bankami	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					
2019												
Zemědělství a lesnictví	0	9	0	0	0	0	18 837	6	209	0	2 042	21 103
Těžební průmysl	0	1	0	0	0	0	805	8	7	0	68	889
Zpracovatelský průmysl	0	352	0	1 181	0	0	59 510	2 405	754	0	16 110	80 312
Energetika a vodní hospodářství	0	194	0	1 729	0	0	19 563	308	110	0	5 000	26 904
Stavebnictví	0	9	0	0	0	0	11 233	85	129	0	18 058	29 514
Vývoj stavebních projektů	0	0	0	0	0	0	4 783	0	30	0	8 372	13 185
Obchod	0	62	0	0	0	0	45 201	2 623	384	0	10 464	58 734
Doprava a komunikace	0	222	0	4 266	0	0	17 552	82	166	19	7 036	29 343
Pohostinství a ubytování	0	35	0	0	0	0	6 858	6	28	0	1 099	8 026
Finanční a pojišťovací služby	1 925	6 347	1 347	5 163	12 278	412 305	17 048	315	6	959	6 308	464 001
Holdingové společnosti	0	25	69	1 760	0	0	3 451	0	0	0	1 015	6 320
Trh nemovitostí a bydlení	0	419	795	0	3	0	94 043	7	43	2	11 383	106 695
Sektor služeb	0	25	0	909	0	0	21 108	91	156	0	4 457	26 746
Veřejná správa	0	1 990	0	7 567	206 643	0	19 963	86	4	0	8 118	244 371
Školství, zdravotnictví a umění	0	40	0	0	0	0	7 165	3	7	0	1 307	8 522
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	394 023	184	3	0	44 529	438 739
Celkem	1 925	9 705	2 142	20 815	218 924	412 305	732 909	6 209	2 006	980	135 979	1 543 899
2018												
Zemědělství a lesnictví	0	12	0	0	0	0	16 741	3	180	0	1 840	18 776
Těžební průmysl	0	6	0	0	0	0	1 099	7	13	0	806	1 931
Zpracovatelský průmysl	0	793	0	1 191	0	0	66 597	2 527	909	0	17 463	89 480
Energetika a vodní hospodářství	0	301	0	1 734	0	0	20 133	2	73	34	3 068	25 345
Stavebnictví	0	13	0	0	0	0	9 156	128	110	0	19 132	28 539
Vývoj stavebních projektů	0	1	0	0	0	0	3 414	0	26	0	8 067	11 508
Obchod	0	123	0	0	0	0	44 430	3 324	408	0	11 651	59 936
Doprava a komunikace	0	287	0	3 482	0	0	16 282	110	226	0	6 357	26 744
Pohostinství a ubytování	0	36	0	0	0	0	8 587	7	12	0	1 155	9 797
Finanční a pojišťovací služby	4 539	5 997	697	5 617	11 029	389 856	16 408	402	11	1 094	6 142	441 792
Holdingové společnosti	0	160	22	1 209	0	0	5 047	0	0	0	1 152	7 590
Trh nemovitostí a bydlení	0	305	0	826	3	0	80 316	15	57	9	11 694	93 225
Sektor služeb	0	64	0	84	0	0	22 816	101	156	0	5 450	28 671
Veřejná správa	0	2 318	0	25 371	194 535	0	19 654	148	5	0	8 462	250 493
Školství, zdravotnictví a umění	0	56	0	0	0	0	7 452	0	8	15	1 370	8 901
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	368 012	180	4	0	52 166	420 362
Celkem	4 539	10 311	697	38 305	205 567	389 856	697 683	6 954	2 172	1 152	146 756	1 503 992

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
2019							
Zemědělství a lesnictví	19 672	1 040	377	5	21 094	9	21 103
Těžební průmysl	275	607	6	0	888	1	889
Zpracovatelský průmysl	70 696	6 155	2 644	406	79 901	411	80 312
Energetika a vodní hospodářství	22 139	3 938	584	41	26 702	202	26 904
Stavebnictví	26 979	1 079	1 232	215	29 505	9	29 514
Vývoj stavebních projektů	11 929	354	709	193	13 185	0	13 185
Obchod	52 368	4 170	1 795	51	58 384	350	58 734
Doprava a komunikace	28 214	726	163	0	29 103	240	29 343
Pohostinství a ubytování	7 152	555	277	7	7 991	35	8 026
Finanční a pojišťovací služby	453 632	790	583	0	455 005	8 996	464 001
Holdingové společnosti	5 428	615	0	0	6 043	277	6 320
Trh nemovitostí a bydlení	99 569	5 528	350	31	105 478	1 217	106 695
Sektor služeb	23 024	3 258	438	1	26 721	25	26 746
Veřejná správa	241 247	1 134	0	0	242 381	1 990	244 371
Školství, zdravotnictví a umění	7 756	604	123	0	8 483	39	8 522
Domácnosti	418 551	14 784	5 348	56	438 739	0	438 739
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 530 375	13 524	1 543 899
2018							
Zemědělství a lesnictví	17 109	1 371	281	3	18 764	12	18 776
Těžební průmysl	1 822	1	102	0	1 925	6	1 931
Zpracovatelský průmysl	78 370	6 191	3 701	320	88 582	898	89 480
Energetika a vodní hospodářství	22 931	1 577	435	67	25 010	335	25 345
Stavebnictví	23 579	3 464	1 107	33	28 183	356	28 539
Vývoj stavebních projektů	8 816	2 401	267	23	11 507	1	11 508
Obchod	53 548	3 957	1 800	62	59 367	569	59 936
Doprava a komunikace	24 463	1 844	150	0	26 457	287	26 744
Pohostinství a ubytování	7 764	1 852	141	5	9 762	35	9 797
Finanční a pojišťovací služby	433 450	539	15	0	434 004	7 788	441 792
Holdingové společnosti	7 405	3	0	0	7 408	182	7 590
Trh nemovitostí a bydlení	86 153	6 236	522	1	92 912	313	93 225
Sektor služeb	26 037	1 805	759	5	28 606	65	28 671
Veřejná správa	246 032	2 143	0	0	248 175	2 318	250 493
Školství, zdravotnictví a umění	8 224	527	79	0	8 830	71	8 901
Domácnosti	402 807	12 935	4 585	35	420 362	0	420 362
Celkem	1 432 289	44 442	13 677	531	1 490 939	13 053	1 503 992

Stupeň 1 a Stupeň 2 neobsahují znehodnocená úvěrová rizika, zatímco Stupeň 3 znehodnocená úvěrová rizika zahrnuje. POCI (nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Část POCI v selhání dosáhla částky 745 mil. Kč (2018: 424 mil. Kč), část, která nebyla v selhání, částky 65 mil. Kč (2018: 107 mil. Kč).

Expozice s úvěrovým rizikem dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celková expozice
Celková expozice k 31. prosinci 2019	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 899
Podíl expozice s úvěrovým rizikem	89,6 %	7,6 %	1,9 %	0,9 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2018	1 347 210	111 059	31 291	14 432	1 503 992
Podíl expozice s úvěrovým rizikem	89,6 %	7,4 %	2,1 %	1,0 %	100,0 %

Od 31. prosince 2018 do 31. prosince 2019 se non-performing expozice (NPE – „non-performing exposure“) stejně jako poměr NPE (non-performing expozice jako procentní vyjádření celkové expozice vůči úvěrovému riziku) snížily.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2019					
Zemědělství a lesnictví	11 387	7 135	2 200	381	21 103
Těžební průmysl	779	96	8	6	889
Zpracovatelský průmysl	57 508	17 449	2 317	3 037	80 311
Energetika a vodní hospodářství	23 918	2 113	247	626	26 904
Stavebnictví	19 658	6 427	1 984	1 445	29 514
Vývoj stavebních projektů	8 610	3 022	651	902	13 185
Obchod	39 804	13 844	3 218	1 868	58 734
Doprava a komunikace	23 109	5 319	752	163	29 343
Pohostinství a ubytování	5 055	1 654	1 040	277	8 026
Finanční a pojišťovací služby	461 761	2 156	74	10	464 001
Holdingové společnosti	5 134	1 186	0	0	6 320
Trh nemovitostí a bydlení	65 097	33 693	7 524	381	106 695
Sektor služeb	16 208	8 158	1 941	439	26 746
Veřejná správa	243 122	1 224	24	0	244 370
Školství, zdravotnictví a umění	6 572	1 354	473	124	8 523
Domácnosti	409 529	16 146	7 696	5 369	438 740
Celkem	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 899
2018					
Zemědělství a lesnictví	10 262	6 160	2 066	288	18 776
Těžební průmysl	1 712	114	3	102	1 931
Zpracovatelský průmysl	67 152	16 004	2 341	3 983	89 480
Energetika a vodní hospodářství	22 343	2 090	410	502	25 345
Stavebnictví	15 992	7 542	3 854	1 151	28 539
Vývoj stavebních projektů	5 971	2 851	2 393	293	11 508
Obchod	41 401	13 426	3 186	1 923	59 936
Doprava a komunikace	20 245	5 548	797	154	26 744
Pohostinství a ubytování	7 216	1 392	1 035	154	9 797
Finanční a pojišťovací služby	439 565	2 188	24	15	441 792
Holdingové společnosti	6 962	628	0	0	7 590
Trh nemovitostí a bydlení	56 926	28 816	6 936	547	93 225
Sektor služeb	19 242	7 121	1 527	781	28 671
Veřejná správa	248 583	1 384	526	0	250 493
Školství, zdravotnictví a umění	7 022	1 324	474	81	8 901
Domácnosti	389 549	17 950	8 112	4 751	420 362
Celkem	1 347 210	111 059	31 291	14 432	1 503 992

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v poznámce 36.

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2019					
Drobná klientela (retail)	453 294	45 263	24 348	6 686	529 591
Korporátní klientela	286 707	69 884	5 043	7 407	369 041
Segment Skupinových trhů	20 999	1 206	0	0	22 205
ALM & LCC	622 507	415	107	33	623 062
Celkem	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 889
2018					
Drobná klientela (retail)	435 262	44 898	22 786	5 970	508 916
Korporátní klientela	285 980	64 624	8 385	8 435	367 424
Segment Skupinových trhů	289 734	1 503	0	0	291 237
ALM & LCC	336 234	34	120	27	336 415
Celkem	1 347 210	111 059	31 291	14 432	1 503 992

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
2019							
Drobná klientela (retail)	500 936	21 885	6 643	98	529 562	29	529 591
Korporátní klientela	334 963	21 710	7 243	715	364 631	4 410	369 041
Segment Skupinových trhů	14 583	642	0	0	15 225	6 980	22 205
ALM & LCC	620 792	131	34	0	620 957	2 105	623 062
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 530 375	13 524	1 543 899
2018							
Drobná klientela (retail)	484 434	18 715	5 704	59	508 912	4	508 916
Korporátní klientela	329 070	24 689	7 946	472	362 177	5 247	367 424
Segment Skupinových trhů	284 930	748	0	0	285 678	5 559	291 237
ALM & LCC	333 855	290	27	0	334 172	2 243	336 415
Celkem	1 432 289	44 442	13 677	531	1 490 939	13 053	1 503 992

Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako nevykonná (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 2019 opravné položky k úvěrovému riziku (všechny stupně celkově) pokrývají 96,3 % (2018: 100,2 %) vykazovaných nevykonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku. Pro část nevykonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Skupina domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

Během roku 2019, nevykonné expozice vůči úvěrovému riziku poklesly o 306 mil. Kč nebo 2,1% ze 14 432 mil. Kč na 14 126 mil. Kč. Podstatné zlepšení kvality aktiv na jedné straně pramenilo ze silného poklesu nových nevykonných úvěrů a na druhé straně z vyšších inkas a odpisů, včetně prodeje nevykonných úvěrů. Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s opravnými položkami k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk poklesly o 852 mil. Kč nebo o 5,9% z 14 416 mil. Kč k 31. prosinci 2018 na 13 565 mil. Kč k 31. prosinci 2019.

Následující tabulky zachycují pokrytí nevýkonných expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami (bez zohlednění zajištění) k 31. prosinci 2019 a 2018. Rozdíly mezi stupni opravných položek mezi segmenty vykazování vyplynuly z rizikové situace na příslušných trzích, jiných stupňů zajištění, a také z lokálního právního prostředí a regulačních 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

V mil. Kč	Non-performing		Expozice s úvěrovým rizikem		Opravné položky k úvěrovým ztrátám AC a FVOCI	Zajištění pro NPE		Poměr NPE		NPE krytí (vyjma zajištění) AC a FVOCI	Poměr zajištění NPE	
	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI		Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI		Celkem	AC a FVOCI
2019												
Drobná klientela (retail)	6 686	6 686	529 592	529 563	6 869	1 608	1 608	1,3 %	1,3 %	102,7 %	24,0 %	24,0 %
Korporátní klientela	7 407	7 373	369 041	364 058	6 433	1 676	1 676	2,0 %	2,0 %	87,3 %	22,6 %	22,7 %
Segment Skupinových trhů	0	0	22 205	15 225	19	0	0	0,0 %	0,0 %	N/A	N/A	N/A
ALM & LCC	33	33	623 061	620 956	244	0	0	0,0 %	0,0 %	733,0 %	0,0 %	0,0 %
Celkem	14 126	14 092	1 543 326	1 529 802	13 565	3 284	3 284	0,9 %	0,9 %	96,3 %	23,2 %	23,3 %
2018												
Drobná klientela (retail)	5 970	5 970	508 916	508 912	6 345	1 581	1 581	1,2 %	1,2 %	106,3 %	26,5 %	26,5 %
Korporátní klientela	8 436	8 384	367 424	362 176	7 680	1 027	1 027	2,3 %	2,3 %	91,6 %	12,2 %	12,2 %
Segment Skupinových trhů	0	0	291 237	285 679	13	0	0	0,0 %	0,0 %	N/A	N/A	N/A
ALM & LCC	27	27	336 415	334 172	379	0	0	0,0 %	0,0 %	1411,6 %	0,0 %	0,0 %
Celkem	14 432	14 381	1 503 992	1 490 939	14 417	2 608	2 608	1,0 %	1,0 %	100,2 %	18,1 %	18,1 %

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, půjčky a zálohy, 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 finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Podle IFRS 9 jsou stanoveny tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL): Pokud není finanční nástroj úvěrově znehodnocen při prvotním zaúčtování a nedojde u něho k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, je klasifikován ve Stupni 1. ECL pro finanční nástroje ve Stupni 1 jsou vypočteny ve vyšší částky rovnající se vyšší očekávaných úvěrových ztrát vyplývajících ze selhání v následujících 12 měsících.

Pokud dojde k výraznému navýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, finanční nástroj je přeřazen do Stupně 2, ale zatím není považován za úvěrově znehodnocený. Finanční nástroje ve Stupni 2 mají ECL počítáno na základě očekávaných

úvěrových ztrát za celou svoji životnost (LT). Pokud je finanční nástroj úvěrově znehodnocen, je přesunut do Stupně 3. ECL finančních nástrojů ve Stupni 3 je počítáno na základě očekávaných úvěrových ztrát na základě LT.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI) jsou taková finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním zaúčtování. Jejich ECL je vždy počítána na základě LT.

Další informace o klasifikaci do stupňů jsou uvedené níže v části „Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů“

Klíčové úsudky, vstupy a předpoklady přijaté Skupinou ve vztahu k požadavkům standardu IFRS 9 jsou prezentovány níže:

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykazování 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 dvanáctiměsíční 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 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 pro každou konsolidovanou jednotku podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci.

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 zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

Citlivost ECL na relativní změny prahu

Citlivost se vypočítá sečtením/odečtením hodnot uvedených z aktuální prahové úrovně. Zvýšení/snížení dopadu ECL je navázáno na zvýšení/snížení prahu (tj. je-li současný práh 2,37 a citlivost 0,5, pak zvýšení znamená práh 2,87 a snížení práh 1,87, takže zvýšení vede k rozpuštění ECL a snížení k dodatečné alokaci). Jsou uvedeny účinky změn prahových hodnot o +/- 0,5 a +/- 1, prahová hodnota je však snížena na 1, protože hodnoty poměru pod 1 znamenají zlepšení bonity (tj. pokud je prahová hodnota 1,13, hodnoty použité pro analýzu citlivosti pro +/- 0,5 by snížily práh na 1 a zvýšily práh na 1,63).

Změna prahové hodnoty	ECL (%)
-1	3,8
-0,5	0,8
0,5	-4,5
1	-5,5

Prahové hodnoty jsou řízeny ratingovým modelem a třídou hodnocení. Portfolia s vyšší úvěrovou kvalitou mají nižší prahové hodnoty než portfolia s nižší úvěrovou kvalitou. Minimální práh 1,13 se vztahuje na ratingové třídy vládních institucí, které jsou stanoveny centrálně, maximální práh je 3,59 pro velké podniky.

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 cenné papíry.

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).

Kvalitativní kritéria

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), označením o potřebě restrukturalizace (work-out transfer – když účet začíná být sledován work-out oddělením), informací ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. 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.

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 pohledávka je po splatnosti déle než 30 dnů, pro určení SICR se používá backstop a informace týkající se finančních nástrojů. 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 „nízkorizikové“ (a které vedou k dvanáctiměsíčním 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 tomto základě se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se příležitostně bude vztahovat na některé expozice dluhových cenných papírů a pouze výjimečně na úvěry.

K 31. prosinci 2019 se výjimka nízkého úvěrového rizika vztahovala pouze na dluhové cenné papíry s expozicí 261,8 mld. Kč (2018: 265,5 mld. Kč), z toho 259,2 mld. Kč (2018: 263,6 mld. Kč) je ve Stupni 1 (interval PD 0,01% - 0,5%).

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo dohromady.

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 (POCI: 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.

Zákazník, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková vyvážená a nevyvážená expozice překročí předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je zákazník 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 zákazníkům (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.

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 třístupeňovém přístupu, který buď vede k 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 ztráty 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 zbývajících životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCI 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 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 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).

Zahnutí prognóz do budoucna

Parametry jsou určeny tak, aby reflektovaly riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prognózám do budoucna („FLI“), které vycházejí ze základní předpovědi a množství alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou

odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od výchozích předpovědí, kde výchozí předpovědi jsou, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Skupiny. Za daných scénářů jsou neutrální pravděpodobnosti selhání (a také LGD, s několika výjimkami) určeny prostřednictvím makroekonomických modelů, které přiřazují k nositelům rizika relevantní makroekonomické proměnné. Stejně modely makroekonomických pohybů jsou využívány jak pro externí, tak interní stresové testování. Prognózy jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet zbývajících doby životnosti se okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním ve čtvrtém roce.

Nezkreslený, pravděpodobnostně vážený ECL (s přihlédnutím FLI) je odvozen na základě vah reprezentujících pravděpodobnost výskytu každého makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, výrobní index a také tržní úrokové sazby. Výběr proměnných také záleží na dostupnosti spolehlivé předpovědi pro daný místní trh. Nicméně, hlavním indikátorem odhadovaného ekonomického vývoje může být předpověď na základě vývoje HDP.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Stupeň 1 zahrnuje finanční nástroje při prvotním zaúčtování a 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 celoživotních úvěrových ztrát, které vzniknou v důsledku událostí selhání v průběhu následujících 12 měsíců.

Stupeň 2 zahrnuje 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 celoživotní ECL. V případě čerpání zákazníků, 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. 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, ale ty, které lze připsat rozvahovým expozicím POCI, pro které očekávané inkaso po dobu životnosti zůstane konstantní nebo selepší od prvotního vykazání, nejsou vykazány jako opravné položky odlišně od souvisejících hrubých účetních hodnot.

Seskupování nástrojů

Opravné položky k úvěrovým ztrátám jsou počítány jednotlivě nebo portfoliově. Individuální přístup se uplatňuje v případě expozic vůči významným klientům v selhání a skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi účetní hodnotou brutto a současnou hodnotou netto očekávaných peněžních toků, které jsou odhadovány manažery odboru vymáhání nebo manažery odboru rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře.

Klient v selhání je klasifikován jako významný, jestliže celková expozice na rozvahové a podrozvahové úrovni přesahuje předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován

jako nevýznamný a pro výpočet individuální opravné položky se používá přístup založený na pravidlech. V rámci tohoto přístupu jsou opravné položky vypočteny jako produkt účetní hodnoty brutto a ztráty při selhání (LGD), kde LGD závisí na charakteristikách, jako je doba v selhání nebo fáze vymáhání.

Portfoliové opravné položky jsou počítány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na významnost klienta. Úroveň portfoliových opravných položek závisí na účetní hodnotě brutto, pravděpodobnosti selhání, ztrátě v selhání a faktoru přepočtu úvěrů v případě podrozvahových expozic. Výsledek diskontování budoucích peněžních toků vůči jejich současným hodnotám je zohledněn ve výpočtu LGD.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL berou v úvahu dostupné informace k rozvahovému dni o minulých událostech, aktuálních podmínkách a prognózách budoucích ekonomických trendů. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu portfoliových opravných položek se mohou lišit od rizikových parametrů vyhovujících předpisům o kapitálových požadavcích, pokud to vyžadují charakteristiky příslušného portfolia v kombinaci se standardy IFRS.

Složení opravných položek a rezerv k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	2019	2018
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	12 800	12 893
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	765	1 524
Rezervy a jiné přísliby	35	0
Celkem	13 600	14 417

Opravné položky k úvěrovým ztrátám a rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám jsou počítány na základě požadavků IFRS 9, zatímco rezervy a jiné přísliby jsou předmětem IAS 37.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 Skupina zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a Skupina se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroku z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako nevýkonná (non-performing, nesplácená) forborne expozice se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na výkonnou (performing, splácená) forborne expozice. Výkonná forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby trvající minimálně 2 roky. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na nevýkonnou. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Skupina nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza výkonných („performing“) a nevýkonných („non-performing“) expozic s úlevou

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
2019				
Nefinanční podniky	1 780	241	1 539	1 537
Domácnosti	1 655	535	1 120	1 119
Celkem	3 435	776	2 659	2 656
2018				
Nefinanční podniky	1 291	176	1 115	1 067
Domácnosti	1 896	665	1 231	1 062
Celkem	3 187	841	2 346	2 129

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem expozice s úlevou		
2019						
Nefinanční podniky	243	0	1 537	1 780	1 061	328
Domácnosti	497	38	1 119	1 655	639	554
Celkem	740	38	2 656	3 435	1 700	882
2018						
Nefinanční podniky	217	7	1 066	1 291	705	279
Domácnosti	706	127	1 062	1 896	650	626
Celkem	923	134	2 128	3 187	1 355	905

Členění expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy

V mil. Kč	2019			2018		
	Úprava	Refinancování	Celkem	Úprava	Refinancování	Celkem
Nefinanční podniky	1 735	45	1 780	1 177	114	1 291
Domácnosti	1 637	18	1 655	1 865	31	1 896
Celkem	3 372	63	3 435	3 042	145	3 187

Účetní hodnota expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s ostatními aktivy v portfoliu

V mil. Kč	2019			2018		
	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celkovém portfoliu	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celkovém portfoliu
Centrální banky	393 060	0	0,0 %	369 702	0	0,0 %
Vládní instituce	227 997	0	0,0 %	214 758	0	0,0 %
Úvěrové instituce	30 876	0	0,0 %	31 197	0	0,0 %
Ostatní finanční instituce	17 279	0	0,0 %	16 717	0	0,0 %
Nefinanční podniky	265 826	718	0,3 %	260 092	586	0,2 %
Domácnosti	423 930	1 016	0,2 %	396 926	1 245	0,3 %
Celkem	1 358 968	1 734	0,1 %	1 289 392	1 831	0,1 %

Skupina neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

Opravné položky k expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2019			2018		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Nefinanční podniky	45	594	639	41	609	650
Domácnosti	922	139	1 061	484	221	705
Celkem	967	733	1 700	525	830	1 355

Vývoj expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2019	1 291	1 896	3 187
Přírůstky (+)	666	344	1 010
Úbytky (-)	-85	-286	-371
Změny v expozicích (+/-)	-92	-299	-391
K 31. prosinci 2019	1 780	1 655	3 435
K 1. lednu 2018	1 583	2 492	4 075
Přírůstky (+)	165	282	447
Úbytky (-)	-160	-520	-680
Změny v expozicích (+/-)	-297	-358	-655
K 31. prosinci 2018	1 291	1 896	3 187

Zisk/Ztráta z expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	Zisk/Ztráta
2019	
Nefinanční podniky	137
Domácnosti	-26
Celkem	111
2018	
Nefinanční podniky	47
Domácnosti	-71
Celkem	-24

Úrokový výnos z expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2019	2018
Nefinanční podniky	41	49
Domácnosti	176	121
Celkem	217	170

Zajištění

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek Skupiny posiluje postavení Skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj splácení. Volba jednotlivých zajišťovacích nástrojů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu Skupiny, požadavcích Skupiny a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci Skupiny. Před přijetím zajištění Skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typu zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se nejnižší tržní cena.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna

posudkem smluvního znalce Skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací nástroje podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno. Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů;
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch Skupiny;
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě; a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísní; a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace základní hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Následující tabulky porovnávají expozice vůči úvěrovému riziku rozložené podle segmentu a finančních nástrojů a hodnoty přijatého zajištění. Částka přijatého zajištění odpovídá přijaté hodnotě po interních srážkách limitovaných hodnotou expozice.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a zajištění

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištěno			Expozice vůči úvěrovému riziku očištěné o zajištění
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní	
2019						
Retail	529 592	284 129	4 618	263 153	16 358	245 463
Korporátní klientela	369 041	109 688	15 464	84 813	9 411	259 353
Segment skupinových trhů	22 205	9 111	2 165	220	6 726	13 094
ALM & LCC	623 061	379 811	7 419	0	372 392	243 250
Celkem	1 543 899	782 739	29 666	348 186	404 887	761 160
2018						
Retail	508 916	257 523	3 784	237 939	15 800	251 393
Korporátní klientela	367 424	92 281	14 369	65 534	12 378	275 143
Segment skupinových trhů	291 237	274 182	1 987	3	272 192	17 055
ALM & LCC	336 415	92 633	7 585	0	85 048	243 782
Celkem	1 503 992	716 619	27 725	303 476	385 418	787 373

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěro- vému riziku	Zajištěno				Expozice vůči úvěro- vému riziku očištěné o zajištění	Do splatnosti, bez selhání	Po splat- nosti, bez selhání	Se selháním
		Celkové zajištění	Záruky	Nemovi- tosti	Ostatní				
2019									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 925	0	0	0	0	1 925	2	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 705	0	0	0	0	9 705	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 787	841	262	579	0	1 946	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 815	1 925	1 925	0	0	18 890	21	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 363 493	770 735	25 939	341 423	403 373	592 759	1 346	5	13
Dluhové cenné papíry	218 924	5 232	5 232	0	0	213 692	219	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	411 660	391 442	1 168	0	390 274	20 218	412	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	732 909	374 060	19 539	341 423	13 099	358 849	715	5	13
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 209	0	0	0	0	6 209	5	1	0
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	0	0	0	0	2 006	0	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	0	0	980	134	0	1
Podrozvahové expozice	135 979	9 238	1 540	6 184	1 514	126 741	0	0	0
Celkem	1 543 899	782 739	29 666	348 186	404 887	761 160	1 508	6	14
2018									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	4 539	0	0	0	0	4 539	4 539	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 311	0	0	0	0	10 311	10 311	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	697	265	265	0	0	432	697	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 305	1 932	1 932	0	0	36 373	38 305	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 293 106	714 422	25 529	303 476	385 417	578 684	1 274 479	6 784	11 843
Dluhové cenné papíry	205 567	5 389	5 389	0	0	200 178	205 567	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	389 856	367 308	0	0	367 308	22 548	389 856	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	697 683	341 725	20 140	303 476	18 109	355 958	679 056	6 784	11 843
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 954	0	0	0	0	6 954	5 664	951	339
Pohledávky z finančního leasingu	2 172	0	0	0	0	2 172	1 734	246	192
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 152	0	0	0	0	1 152	1 152	0	0
Podrozvahové expozice	146 756	0	0	0	0	146 756	144 890	139	1 727
Celkem	1 503 992	716 619	27 726	303 476	385 417	787 373	1 481 771	8 120	14 101

Expozice vůči úvěrovému riziku do splatnosti, bez selhání, podle finančního nástroje a rizikové kategorie

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2019					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 924	1	0	0	1 925
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 578	126	0	1	9 705
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 318	469	0	0	2 787
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 204	611	0	0	20 815
Dluhové nástroje v AC	1 227 281	97 176	26 273	12 763	1 363 493
Dluhové cenné papíry	218 924	0	0	0	218 924
Úvěry a pohledávky za bankami	411 660	0	0	0	411 660
Úvěry a pohledávky za klienty	596 697	97 176	26 272	12 764	732 909
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	4 016	1 537	396	260	6 209
Pohledávky z finančního leasingu	1 039	607	197	163	2 006
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	0	980
Podrozvahové expozice	116 168	16 241	2 632	938	135 979
Celkem	1 383 508	116 768	29 498	14 125	1 543 899
2018					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	4 538	1	0	0	4 539
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 786	516	1	8	10 311
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	383	312	2	0	697
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 305	0	0	0	38 305
Dluhové nástroje v AC	1 162 891	87 932	23 465	191	1 274 479
Dluhové cenné papíry	205 567	0	0	0	205 567
Úvěry a pohledávky za bankami	389 856	0	0	0	389 856
Úvěry a pohledávky za klienty	567 468	87 932	23 465	191	679 056
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	3 348	1 933	383	0	5 664
Pohledávky z finančního leasingu	903	621	210	0	1 734
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 150	2	0	0	1 152
Podrozvahové expozice	123 469	17 248	4 125	48	144 890
Celkem	1 344 773	108 565	28 186	247	1 481 771

Expozice vůči úvěrovému riziku po splatnosti nepokryté opravnými položkami podle finančního nástroje a zajištění

V mil. Kč	Celková úvěrová expozice						Z toho zajištěná					
	Celkem	Z toho 1–30 dní po splatnosti	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dnů po splatnosti	Celkem	Z toho 1–30 dní po splatnosti	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dnů po splatnosti
2019												
Ostatní vklady na požádání	422	422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové nástroje v AC	5 279	4 454	554	258	13	0	857	656	130	71	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	736	460	98	178	0	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z finančního leasingu	151	127	18	6	0	0	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové expozice	74	58	12	4	0	0	12	10	0	2	0	0
Celkem	6 662	5 521	682	446	13	0	869	666	130	73	0	0
2018												
Dluhové nástroje v AC	6 785	5 558	819	408	0	0	1 251	891	244	116	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	6 785	5 558	819	408	0	0	1 251	891	244	116	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	950	540	109	23	0	278	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z finančního leasingu	245	209	26	10	0	0	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové expozice	144	97	22	25	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	8 124	6 404	976	466	0	278	1 251	891	244	116	0	0

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu clientských úvěrových portfolií, vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím, v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a zálohy zákazníků 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 zálohy poskytnuté klientům rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a IFRS 9;
- obchodního segmentu a krytí nespřáčených úvěrů klientů opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9;

Úvěry a jiné pohledávky za klienty podle odvětví a kategorií rizikovitosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2019					
Drobná klientela (retail)	384 676	41 093	22 188	6 609	454 566
Korporátní klientela	211 767	57 363	4 572	6 544	280 246
Segment skupinových trhů	4 445	702	0	0	5 147
ALM&LCC	1 629	163	105	27	1 924
Celkem	602 517	99 321	26 865	13 180	741 883
2018					
Drobná klientela (retail)	356 400	40 432	21 090	5 897	423 819
Korporátní klientela	211 252	51 517	5 908	6 727	275 404
Segment skupinových trhů	5 063	951	0	0	6 014
ALM&LCC	1 487	14	118	21	1 640
Celkem	574 202	92 914	27 116	12 645	706 877

Úvěry a jiné pohledávky za klienty dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Klientské úvěry v AC (brutto)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
2019							
Drobná klientela (retail)	428 286	19 618	6 566	95	454 565	0	454 565
Korporátní klientela	255 993	16 900	5 842	715	279 450	797	280 247
Segment skupinových trhů	4 510	637	0	0	5 147	0	5 147
ALM&LCC	1 779	119	27	0	1 925	-1	1 924
Celkem	690 568	37 274	12 435	810	741 087	796	741 883
2018							
Drobná klientela (retail)	401 677	16 451	5 633	58	423 819	0	423 819
Korporátní klientela	250 155	18 418	6 291	472	275 336	68	275 404
Segment skupinových trhů	5 661	353	0	0	6 014	0	6 014
ALM&LCC	1 347	273	20	0	1 640	0	1 640
Celkem	658 840	35 495	11 944	530	706 809	68	706 877

Non-performing úvěry a jiné pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Non-performing		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
2019											
Drobná klientela (retail)	6 610	6 610	454 565	454 565	6 657	1 601	1 601	1,5 %	100,7 %	24,2 %	24,2 %
Korporátní klientela	6 544	6 544	280 246	279 450	5 875	1 557	1 557	2,3 %	89,8 %	23,8 %	23,8 %
Segment skupinových trhů	0	0	5 147	5 147	16	0	0	0,0 %	N/A	N/A	N/A
ALM&LCC	27	27	1 925	1 925	147	0	0	1,4 %	536,8 %	0,0 %	0,0 %
Celkem	13 181	13 181	741 087	741 087	12 695	3 158	3 158	1,8 %	96,3 %	24,0 %	24,0 %
2018											
Drobná klientela (retail)	5 897	5 897	423 819	423 819	6 130	1 581	1 581	1,4 %	104,0 %	26,8 %	26,8 %
Korporátní klientela	6 727	6 727	275 404	275 336	6 366	1 027	1 027	2,4 %	94,6 %	15,3 %	15,3 %
Segment skupinových trhů	0	0	6 014	6 014	9	0	0	0,0 %	N/A	N/A	N/A
ALM&LCC	21	21	1 640	1 640	290	0	0	1,3 %	1402,4 %	0,0 %	0,0 %
Celkem	12 645	12 645	706 877	706 809	12 795	2 608	2 608	1,8 %	101,2 %	20,6 %	20,6 %

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	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI			
2019											
Drobná klientela (retail)	428 286	19 618	6 566	95	926	1 362	4 338	31	6,9 %	66,1 %	33,0 %
Korporátní klientela	255 993	16 900	5 842	715	800	483	4 136	456	2,9 %	70,8 %	63,7 %
Segment skupinových trhů	4 510	637	0	0	4	12	0	0	1,9 %	N/A	N/A
ALM&LCC	1 779	119	27	0	7	112	27	0	94,8 %	101,5 %	N/A
Celkem	690 568	37 274	12 435	810	1 737	1 969	8 501	487	5,3 %	68,4 %	60,1 %
2018											
Drobná klientela (retail)	401 677	16 451	5 633	58	950	1 393	3 785	2	8,5 %	67,2 %	4,3 %
Korporátní klientela	250 101	18 418	6 291	472	1 025	524	4 576	241	2,8 %	72,7 %	51,2 %
Segment skupinových trhů	5 661	353	0	0	7	2	0	0	0,7 %	N/A	N/A
ALM&LCC	1 347	273	20	0	4	266	20	0	97,3 %	97,6 %	N/A
Celkem	658 786	35 495	11 944	530	1 986	2 185	8 381	243	6,2 %	70,2 %	46,1 %

41.3 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, mezi-bankovním 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 (měnově 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 riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), 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%. Představenstvo Skupiny stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti Skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro Skupinu přijatelná. 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, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výběrem 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 2019 a k 31. prosinci 2018 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	Equity Risk	Riziko volatility	Riziko úvěrového rozpětí
2019							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	7	0	6	0	0	0	1
Měsíční hodnota	31	-1	30	0	1	0	3
Průměr denních hodnot za rok	14	-1	14	1	0	0	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	66	-5	66	4	1	0	3
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	283	-139	314	6	0	76	26
Měsíční hodnota	1 330	-650	1 472	29	0	357	121
Průměr denních hodnot za rok	129	-51	140	7	0	3	31
Průměr měsíčních hodnot za rok	605	-239	655	31	0	14	144

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Equity Risk	Riziko volatilitý	Riziko úvěrového rozpětí
2018							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	12	0	12	0	0	0	0
Měsíční hodnota	58	-2	57	1	1	0	2
Průměr denních hodnot za rok	21	0	21	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	97	-2	97	1	1	0	2
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	87	-33	71	7	0	0	41
Měsíční hodnota	407	-155	335	35	0	0	192
Průměr denních hodnot za rok	235	-59	213	6	0	0	75
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 101	-277	999	28	1	0	350

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 čtvrtletní 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	2020		2019	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 143	-1 391	1 346	-1 351
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-3 752	-3 973	4 976	4 976
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-165	461	-8	294
Ostatní úplný výsledek hospodaření	432	-457	-412	-412

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 realitních 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 Skupiny v cizí měně je řízena FX Deskem obchodního portfolia. Otevřená měnová pozice celkového bankovního portfolia je denně uzavírána s obchodní knihou FX Deskem, stejně jako jsou uzavírány obchodní knihy 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 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. Aktivita tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

41.4 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.

Díky vysoké likviditě dosahuje ukazatel čistého stabilního financování NSFR spolu s ukazatelem LCR dlouhodobě hodnot výrazně nad 100%. 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 regulatorních 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 regulatorní 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 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 středodobém 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 2019 a k 31. prosinci 2018.

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Likviditní GAP	219 603	220 954	-11 406	-20 836	-208 820	-194 434	82 042	87 633

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 2019 a 2018:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2019	2018
Hotovost přebytečné rezervy	25 348	41 459
Likvidní aktiva	266 685	250 349
Vyrovnávací kapacita	292 033	291 808

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 2019 a k 31. prosinci 2018:

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
2019						
Nederivátové závazky	1 298 547	1 299 988	1 157 970	91 397	38 995	11 626
Vklady bank	292 111	292 007	233 796	39 022	16 634	2 555
Vklady klientů	996 815	998 183	920 187	52 211	16 714	9 071
Emitované dluhové cenné papíry	5 634	5 811	0	164	5 647	0
Ostatní finanční závazky	3 987	3 987	3 987	0	0	0
Derivátové závazky	9 794	11 575	604	2 041	6 978	1 952
Podmíněné závazky	135 979	135 979	135 979	0	0	0
Finanční záruky	23 025	23 025	23 025	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	112 954	112 954	112 954	0	0	0
Celkem	1 444 320	1 447 542	1 294 553	93 439	45 973	13 578
2018						
Nederivátové závazky	1 281 866	1 283 640	1 149 712	85 629	35 987	12 312
Vklady bank	318 861	319 728	261 715	29 575	21 352	7 086
Vklady klientů	954 441	955 200	884 891	51 904	13 179	5 226
Emitované dluhové cenné papíry	5 458	5 606	0	4 150	1 456	0
Ostatní finanční závazky	3 106	3 106	3 106	0	0	0
Derivátové závazky	10 172	11 586	508	1 017	116	9 945
Podmíněné závazky	146 756	146 756	146 756	0	0	0
Finanční záruky	23 298	23 298	23 298	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	123 458	123 458	123 458	0	0	0
Celkem	1 438 794	1 441 982	1 296 976	86 646	36 103	22 257

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly upraveny tak, aby odrážely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

41.5 Operační riziko

Skupina 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 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) poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení Skupiny je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejdůležitějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (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 společnosti 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 zaznamenaných 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

stávající nebo bývalí zaměstnanci Skupiny upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků společnosti 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).

41.6 Kapitál a Kapitálové požadavky

Regulatorní oblast působnosti

Skupina plní požadavky na zveřejňování informací v souladu s nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky („CRR“), konkrétně v souladu s článkem 436 (b) – (e) CRR a článkem 437 (1) (a), (d), (e) a (f) CRR.

Regulatorní požadavky

Od 1. ledna 2014 provádí Banka výpočet regulatorního kapitálu a regulatorních kapitálových požadavků v souladu s Basel III. Na úrovni EU byly tyto požadavky implementovány nařízením CRR a směrnicí Evropského parlamentu a rady 2013/36/EU, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky („CRD IV“). CRD IV byla transponována do národní legislativy prostřednictvím zákona o bankách a vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a také různých technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA).

Skupina v plné míře uplatňuje veškeré požadavky tak, jak jsou definovány v nařízení CRR, v zákoně o bankách a v technických normách EBA, za účelem splnění regulatorních požadavků a požadavků na zveřejňování informací.

Účetní zásady

Ekonomické a regulatorní údaje zveřejněné Skupinou vycházejí ze složek regulatorního kapitálu podle IFRS. Odpovídající složky kapitálu vycházejí z výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty, které byly sestaveny v souladu s IFRS. Je potřeba zvážit úpravy účetních údajů z důvodu rozdílné definice rozsahu konsolidace (podrobné informace najdete v následující kapitole „Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely“; týká se položek, u nichž regulatorní přístup neodpovídá účetním požadavkům).

Jednotné datum uzavření konsolidované účetní závěrky a konsolidovaných regulačních údajů CS je 31. prosince každého příslušného roku.

Srovnání konsolidace pro účetní a regulační účely

Rozsah konsolidace

Podrobné informace o finálním rozsahu konsolidace jsou uvedeny v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“, především v části „Principy konsolidace“.

Termín regulační rozsah konsolidace používáme jako synonymum pro rozsah konsolidace, který je v souladu s regulačními požadavky na konsolidaci definovanými v nařízení CRR.

Regulační rozsah konsolidace

Jak vyplývá z relevantních sekcí článku 4 CRR, společnosti v rozsahu konsolidace jsou určeny na základě jejich obchodních aktivit.

Hlavní rozdíly mezi účetním rozsahem a regulačním rozsahem na základě různých požadavků stanovených IFRS, CRR a zákonem o bankách:

- Podle nařízení CRR je v rámci regulačního rozsahu konsolidace potřeba zohlednit především úvěrové instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 1) CRR, investiční podniky podle článku 4, odst. 1, bodu 2) CRR, podniky pomocných služeb podle článku 4, odst. 1, bodu 18) CRR a finanční instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 26) CRR. Podle IFRS musí být do konsolidace v ekonomickém rozsahu zahrnuty všechny ostatní subjekty, které nemusí být konsolidovány podle CRR, jestliže se na ně vztahuje IFRS 10.
- Vyloučení subjektu z regulačního rámce konsolidace lze uplatnit na základě článku 19 CRR. Podle článku 19, odst. 1 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do regulačního rámce konsolidace, pokud je celková hodnota jejich aktiv a podrozvahových položek nižší než nižší z těchto dvou hodnot: 10 milionu EUR nebo 1 % celkové hodnoty aktiv a podrozvahových položek mateřského podniku. Skupina se řídí článkem 19 odst. 1 CRR.
- V souladu s článkem 19 odst. 2 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do konsolidace také v případě, že limity definované v článku 19 odst. 1 CRR jsou překročeny, ale nejsou relevantní pro regulační účely. Vyloučení podle článku 19 odst. 2 CRR musí předem schválit kompetentní orgán. Skupina neuplatňuje článek 19 odst. 2 CRR.

Rozdíly mezi účetním rozsahem konsolidace a regulačním rozsahem konsolidace jsou zřejmé z rozdílu mezi výkazem o finanční situaci sestaveným v souladu s IFRS a regulačním výkazem o finanční situaci, jak ukazuje níže uvedená část „Sesouhlasení výkazu o finanční situaci“.

Metody konsolidace

Pro výpočet konsolidovaného kapitálu Skupina obecně používá stejné metody konsolidace jako pro účely účetnictví. Rozdíl se týká pouze článku 18 odst. 4 CRR, který vyžaduje poměrnou konsolidaci podle podílů na kapitálu držených v institucích a finančních institucích, které jsou řízeny podnikem zahrnutým do konsolidace spolu s jedním nebo více podniky nezahrnutými do konsolidace, je-li

ručení těchto podniků omezeno do výše drženého podílu na kapitálu. Skupina neuplatňuje u žádného subjektu poměrnou konsolidaci.

Zohlednění metod konsolidace při výpočtu konsolidovaného kapitálu podle CRR

Částky sloužící k výpočtu kapitálu jsou převzaty z výkazu o finanční situaci na základě definice regulačního rozsahu konsolidace podle nařízení CRR. Částky, které se týkají vlastních akcií a menšinových podílů v subjektech zahrnutých do konsolidace v plném rozsahu, jsou proto určeny na základě regulačního rozsahu konsolidace v souladu s CRR. Menšinové podíly jsou vypočteny na základě požadavků stanovených v článku 81 až 88 CRR. Menšinové podíly, které se netýkají úvěrových institucí, nejsou zahrnuty do kapitálu. Menšinové podíly, které se týkají úvěrových institucí, jsou omezeny na kapitálové požadavky týkající se menšinových podílů v relevantních úvěrových institucích. Skupina využila článek 84 CRR. Částky, které se týkají menšinových podílů v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zahrnuty do konsolidovaného kapitálu Skupiny podle ustanovení CRR.

Zohlednění nekonsolidovaných subjektů finančního sektoru a odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a plynoucích z přechodných rozdílu při kalkulaci konsolidovaného kmenového kapitálu Tier 1 Skupiny

Účetní hodnotu investic do subjektů finančního sektoru definovaných v článku 4 odst. 27 CRR, které pro regulační účely nejsou zahrnuty do konsolidace v plném rozsahu nebo jsou zahrnuty do konsolidace s použitím metody ekvivalence, je nutno odečíst od kapitálu na základě požadavků stanovených v článku 36, odst. 1, písmeno h), čl. 45 a čl. 46 CRR u nevýznamných investic a v článku 36, odst. 1, písm. i) CRR, čl. 43, čl. 45, čl. 47 a čl. 48 CRR u významných investic. Pro tyto účely jsou nevýznamné investice definovány jako investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní maximálně 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem; za významné jsou považovány investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní více než 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem.

K určení míry účasti v subjektech finančního sektoru se účast vypočte na základě přímé, nepřímé nebo syntetické kapitálové investice do příslušného subjektu.

V souladu s čl. 46, odst. 1, písm. a) CRR je nutno odečíst nevýznamné investice pouze v případě, že souhrnná hodnota těchto investic, včetně položek zahrnutých do vedlejšího kapitálu Tier 1 podle čl. 56, odst. c a čl. 59 CRR a položek zahrnutých do kapitálu Tier 2 podle čl. 66 odst. c a čl. 70 CRR, převyšuje 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní u částky přesahující uvedenou prahovou hodnotu 10 %. Částka, která je rovna nebo nižší než 10 % položek kapitálu CET1 vykazující instituce, se neodečítá a podléhá příslušným rizikovým vahám v souladu s částí třetí, hlavou II, kapitolou 2 nebo 3 a případně požadavkům stanoveným v části třetí, hlavě IV v rámci RWA (rizikově vážená aktiva) na základě požadavků čl. 46, odst. 4 CRR.

Pro účely odpočtu významných investic do nástrojů subjektů finančního sektoru zahrnutých v CET1 je prahová hodnota definována v čl. 48, odst. 2 CRR. Podle čl. 48, odst. 2 CRR, významné investice v CET1 subjektů finančního sektoru je nutno odečíst pouze v případě, že převyšují 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní pouze u částky, o kterou byla překročena uvedená prahová hodnota 10 %. Zbývající částka se neodečítá a zahrne se do výpočtu RWA. Riziková váha je stanovena na úrovni 250 % v čl. 48 odst. 4 CRR.

Vedle výše uvedené prahové hodnoty článek 48, odst. 2 CRR definuje kombinovanou prahovou hodnotu pro odpočet významných investic podle čl. 36, odst. 1, písm. i) CRR a pro odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů podle čl. 36, odst. 1, písm. c) CRR a podle čl. 38 CRR. Kombinovaná prahová hodnota podle čl. 48, odst. 2 CRR je definována ve výši 17,65 % objemu CET1 vykazující instituce. Pokud dojde k překročení uvedené prahové hodnoty, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka bude zahrnuta do RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % u částky, která

nepřekročila stanovenou prahovou hodnotu 17,65 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Vedle kombinované prahové hodnoty 17,65 % se u odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů podle čl. 48 odst. 3 CRR uplatní prahová hodnota ve výši 10 % objemu kapitálu CET1 vykazující instituce. V případě, že výše odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů překročí stanovenou prahovou hodnotu 10 % CET1 instituce, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka, která je rovná nebo nižší než prahová hodnota definovaná v čl. 48, odst. 3 CRR, bude zahrnuta do kalkulace RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Skupina k datu vykazování nepřekročila žádnou z výše uvedených prahových hodnot. Přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do subjektů finančního sektoru tudíž nebyly odečteny od konsolidovaného kapitálu Skupiny a jsou vykázány v rámci RWA.

Výpočet prahových hodnot podle čl. 46 a čl. 48 CRR

V mil. Kč	2019	2018
Nevýznamné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10% z CET1)	9 817	9 518
Investice do CET1	-709	-718
Investice do AT1	0	0
Investice do T2	0	0
Rozdíl oproti prahové hodnotě	9 108	8 800
Významné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10% z CET1)	9 817	9 518
Investice do CET1	-2	-6
Rozdíl oproti prahové hodnotě	9 815	9 512
Odložené daňové pohledávky		
Prahová hodnota (10% z CET1)	9 817	9 518
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	-1 370	-1 172
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 447	8 346
Kombinovaná prahová hodnota pro odložené daňové pohledávky a významné investice		
Prahová hodnota (17,65% z CET1)	17 327	16 800
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů a nástroje subjektů finančního sektoru zahrnuté do CET a představující významnou investici instituci	-1 372	-1 178
Rozdíl oproti prahové hodnotě	15 955	15 622

Prezentace rozsahu konsolidace

Počet subjektů zahrnutých do různého rozsahu konsolidace

	IFRS				CRR	
	Plná	Ekvivalence	Plná	Poměrná	De Minimis	Ekvivalence
2019						
Úvěrové instituce	2	0	2	0	0	0
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	0	11	0	2	0
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	7	1	6	0	3	0
Ostatní	5	0	0	0	0	0
2018						
Úvěrové instituce	2	0	2	0	0	0
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	0	11	0	2	0
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	6	1	5	0	3	0
Ostatní	5	0	0	0	0	0

Podle IFRS bylo k 31. prosinci 2019 konsolidováno 26 společností (k 31. prosinci 2018: 25 společností). Podle regulačních kapitálových požadavků bylo k 31. prosinci 2019 konsolidováno 19 společností (2018: 18 společností), s výjimkou subjektů, na které se vztahuje čl. 19, odst. 1 a 2 CRR.

Překážky bránící převodu kapitálu

V současné době neexistují žádná omezení nebo významné překážky bránící převodu finančních prostředků nebo regulačního kapitálu v rámci společností Skupiny. Bližší informace najdete v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“.

Dceřiné společnosti, jejichž výše kapitálu nespĺňovala podmínky pro konsolidaci

K 31. prosinci 2019 neměla žádná společnost Skupiny zahrnutá do konsolidace kapitál nižší než požadovaný.

Kapitál

V souladu s nařízením CRR se kapitál skládá z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a kapitálu Tier 2 (T2). Při určování požadovaných kapitálových poměrů je třeba zohlednit každou složku kapitálu – po uplatnění příslušných regulačních odpočtů a filtrů – ve vztahu k celkovému riziku.

Minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv činí ke konci roku 2019: 11,4 % pro kmenový kapitál Tier 1 (CET1) (tj. 4,5 % CET1, 2,5 % bezpečnostní kapitálová rezerva, 3,0 % kapitálová rezerva na krytí systémového rizika a 1,44 % proticyklická kapitálová rezerva), 12,9 % pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a 14,9 % pro celkový kapitál.

Požadavky na kapitálové rezervy stanoví § 12 zákona o bankách a blíže specifikuje hlava II Vyhlášky ČNB č. 163/2014 o výkonu

činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Podle § 12n zákona o bankách je Skupina povinna vytvořit bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %.

Podle § 12i zákona o bankách a rozhodnutí ČNB je Skupina povinna vytvořit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika ve výši 3 %.

Požadavek na tvorbu proticyklické kapitálové rezervy je stanoven následovně:

- Požadavek na proticyklickou rezervu, který je specifický pro každou instituci, vychází z váženého průměru sazeb proticyklické kapitálové rezervy platných v jurisdikci, kde jsou umístěny významné úvěrové rizikové pozice, násobeného celkovým objemem rizik v souladu s článkem 92, odst. 3 nařízení CRR.
- Pro výpočet váženého průměru se kvóta proticyklické kapitálové rezervy pro národní oblast stanovená příslušným orgánem vynásobí výsledkem srovnání kapitálového požadavku, který se týká významných pozic úvěrového rizika v dané národní oblasti, a celkového kapitálového požadavku tak, jak je definován v části 3, hlavě II a IV nařízení CRR.
- Pokud kompetentní orgán jiného členského státu nebo třetí země určí pro národní oblast sazbu vyšší než 2,5 %, použije se sazba 2,5 %.
- Pokud odpovědný orgán třetí země zvýší národní sazbu rezervy, tato sazba je platná dvanáct měsíců od data, kdy příslušný orgán třetí země vyhlásil změnu sazby rezervy; toto však neplatí, pokud dojde ke snížení sazby.

Směrnice CRD IV umožňuje členským státům od r. 2014 stanovit pro banky povinnost vytvořit a udržovat tři druhy rezerv – bezpečnostní

kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. ČNB se rozhodla implementovat tyto požadavky týkající se rezerv již v roce 2014, přičemž přijme diferencovaný přístup k jednotlivým rezervám. Pokud jde o kapitálovou bezpečnostní rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového kapitálu

Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna pouze u čtyř institucí, včetně Skupiny. Pokud jde o proticyklickou kapitálovou rezervu, bankovní rada ČNB se rozhodla na konci roku 2014 stanovit počáteční nulovou výši rezervy, kterou banky uplatní po dobu dalších dvou let. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od roku 2017.

Přehled kapitálových požadavků a rezerv

	2019	2018
Tier 1		
Minimální CET požadavek	4,50 %	4,50 %
Bezpečnostní kapitálová rezerva	2,50 %	2,50 %
Proticyklická kapitálová rezerva	0,94 %	0,94 %
O-SII kapitálová rezerva	0,00 %	0,00 %
Rezerva na krytí systémového rizika (SRB)	3,00 %	3,00 %
Požadavek na kombinovanou rezervu (CBR)	6,94 %	6,44 %
Minimální požadavek Tier 1	6,00 %	6,00 %
Minimální kapitálové požadavky	8,00 %	8,00 %
Tier 2		
Požadavek Tier 2 (P2R)	1,40 %	1,20 %
CET 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	12,49 %	11,84 %
TIER 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	14,34 %	13,64 %
Kapitálový požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	16,34 %	15,65 %

Požadavek na kombinovanou rezervu je součtem bezpečnostní kapitálové rezervy, proticyklické kapitálové rezervy a maximální O-SII kapitálové rezervy nebo rezervy na krytí systémového rizika.

Kapitálová struktura podle CRR 575/2013

	Článek CRR	2019	2018
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	26 (1) (a) (b) 27 to 30 36 (1) (f) 42	15 202	14 081
Vlastní nástroje pro CET1	36 (1) (f) 42	0	0
Nerozdělený zisk	26 (1) (c) 26 (2)	87 707	84 021
Mezitímní zisk	26 (2)	3 154	3 448
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	4 (1) (100) 26 (1) (d)	-1 987	-919
Ostatní rezervní fondy	26 (1) (e)	401	393
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	33 (1) (a)	2 115	1 599
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty z titulu změn vlastního úvěrového rizika z titulu závazků z reálné hodnoty	33 (1) (b)	-5	-4
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty z reálné hodnoty vyplývající z vlastního úvěrového rizika v souvislosti s derivátovými závazky	33 (1) (c) 33 (2)	-24	-28
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	34 105	-331	-392
Ostatní nehmotný majetek	4 (1) (115) 36 (1) (b) 37 (a)	-5 430	-4 919
Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	36 (1) (d) 40 158 159	-2 133	-2 098
Změny auditorem neověřených rezerv na rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014)		-499	0
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	50	98 170	95 182
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	51 (a) 52 to 54 56 (a) 57	17 147	8 107
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	61	17 147	8 107
Kapitál Tier 1 – kmenový kapitál Tier 1 (CET1) a vedlejší k (AT1) celkem	25	115 317	103 289
Kapitál Tier 2 (T2)			
Kapitálové nástroje a podřízené závazky použitelné pro T2	62 (a) 63 to 65 66 (a) 67	0	1 121
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	62 (d)	2 226	2 505
Ostatní přechodné úpravy pro T2	476 477 478 481	0	0
Kapitál Tier 2 (T2)	71	2 226	3 626
Kapitál celkem	4 (1) (118) and 72	117 543	106 915
Kapitálový požadavek	92 (3) 95 96 98	42 710	44 603
Kapitálový poměr pro CET1	92 (2) (a)	18,39%	17,07%
Kapitálový poměr pro Tier 1	92 (2) (b)	21,60%	18,53%
Kapitálový poměr celkem	92 (2) (c)	22,02%	19,18%

Tato tabulka kapitálové struktury vychází z finálního návrhu EBA pro implementaci odborných standardů upravujících poskytování informací o kapitálu. Návrh byl vydán v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013. Pozice, které nejsou pro Českou spořitelnu relevantní, byly z tabulky vypuštěny. Konečné údaje podle pravidel Basel III (plná výše) byly vypočítány na základě stávajících požadavků podle CRR. Je možné, že po přijetí finálních Regulačních technických norem (RTS), které zatím nejsou k dispozici, dojde ke změnám. Procentuální sazby u přechodného opatření na technické rezervy se týkají běžného roku.

Na základě povolení uděleného ČNB dne 10. února 2020, Česká spořitelna považuje roční zisk v rámci svých vlastních zdrojů.

Struktura rizik podle CRR 575/2013

V mil. Kč	Článek CRR	2019		2018	
		Základ pro výpočet/ celkové riziko	Kapitálový požadavek	Základ pro výpočet/ celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	92 (3) 95 96 98	533 879	42 710	557 541	44 603
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	92 (3) (a) (f)	464 939	37 195	484 809	38 785
Standardizovaný přístup		26 882	2 151	26 950	2 156
Přístup IRB (interní rating)		438 057	35 045	457 859	36 629
Vypořádací riziko	92 (3) (c) (ii) 92 (4) (b)	0	0	0	0
Obchodní portfolio měnové riziko a komoditní riziko	92 (3) (b) (i) and (c) (i) and (iii) 92 (4) (b)	7 545	604	9 984	799
Operační riziko	92 (3) (e) 92 (4) (b)	56 748	4 540	58 631	4 690
Expozice pro CVA (úprava úvěrového ocenění)	92 (3) (d)	4 647	372	4 117	329
Ostatní objemy expozice vc. úrovně Basel I	3 458 459 500	0	0	0	0

Sesouhlasení kapitálu

Pro účely zveřejnění informací týkajících se kapitálu Skupiny postupuje podle požadavků článku 437 CRR a požadavků, které stanoví Prováděcí technické normy (EU) c. 1423/2013 zveřejněné v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013.

Dle požadavku EBA obsažených ve výše uvedených Prováděcích technických normách je nutno zveřejnit následující informace:

- úplné sesouhlasení položek kapitálu CET1 – vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) položek kapitálu Tier 2 (T2) a filtru a odpočtu uplatněných podle článku 32, 36, 56, 66 a 79 – na kapitál ve výkazu o finanční situaci instituce v souladu s čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR (viz následující tabulky: „Rozvaha“, „Vlastní kapitál celkem“, „Nehmotná aktiva“, „Daňová aktiva a závazky“, „Podřízené závazky“).
- tabulku navrženou EBA, která ukazuje kapitálovou strukturu regulačního kapitálu. Prezentace této tabulky, která ukazuje podrobné informace o kapitálové struktuře Skupiny včetně složek kapitálu a případných regulačních odpočtů a omezených filtrů. Informace vykázané v tabulce zahrnují požadavky na zveřejnění definované v čl. 437, odst. 1, písm. d) CRR – oddělené zpřístupnění informací o povaze a objemech každého omezeného filtru uplatněného podle čl. 32 až 35 CRR, každého odpočtu provedeného podle článku 36, 56 a 66 CRR a položek, které nebyly odečteny v souladu s články 47, 48, 56, 66 a 79 CRR.

Sesouhlasení výkazu o finanční situaci

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR

Níže uvedená tabulka představuje rozdíl mezi ekonomickým rozsahem konsolidace a regulačním rozsahem konsolidace:

Rozvaha

V mil. Kč	2019		
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovostní zůstatky u centrálních bank	40 526	-4	40 522
Finanční aktiva	9 705	5	9 710
Deriváty k obchodování	9 568	4	9 572
Ostatní finanční aktiva k obchodování	137	1	138
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 267	-35	3 232
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	265	0	265
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	21 166	0	21 166
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 358 968	1 681	1 360 649
Zajišťovací účetní deriváty	980	0	980
Hmotný majetek	12 543	-1	12 542
Investice do nemovitostí	2 282	-2 282	0
Nehmotný majetek	5 801	0	5 801
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	929	571	1 500
Pohledávky ze splatné daně	9	0	9
Pohledávky z odložené daně	1 110	0	1 110
Realizovatelná aktiva	242	-58	184
Ostatní aktiva	858	-35	823
Aktiva celkem	1 458 650	-158	1 458 492
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	9 794	1	9 795
Deriváty	9 794	1	9 795
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 557	0	3 557
Vklady	3 557	0	3 557
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 298 177	265	1 298 442
Vklady	1 285 369	265	1 285 634
Zajišťovací účetní deriváty	2 180	0	2 180
Rezervy	2 697	-1	2 696
Závazky ze splatné daně	327	-14	313
Závazky z odložené daně	192	-80	112
Ostatní závazky	4 388	-57	4 331
Vlastní kapitál celkem	137 338	-272	137 066
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	210	0	210
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	137 128	-272	136 856
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 458 650	-158	1 458 492

V mil. K	2018		
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovostní zůstatky u centrálních bank	63 914	-5	63 909
Finanční aktiva	10 311	5	10 316
Deriváty k obchodování	10 091	4	10 095
Ostatní finanční aktiva k obchodování	220	1	221
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 173	-38	1 135
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	279	0	279
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	39 627	0	39 627
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 289 391	1 377	1 290 768
Zajišťovací účetní deriváty	1 152	0	1 152
Změny reálné hodnoty zajištěných položek portfolia	0	0	0
Hmotný majetek	9 396	-1	9 395
Investice do nemovitostí	2 327	-2 327	0
Nehmotný majetek	5 247	-25	5 222
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	824	746	1 570
Pohledávky ze splatné daně	499	0	499
Pohledávky z odložené daně	986	0	986
Realizovatelná aktiva	40	0	40
Ostatní aktiva	1 299	-82	1 217
Aktiva celkem	1 426 465	-350	1 426 115
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	10 172	2	10 174
Deriváty	10 172	2	10 174
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 935	0	1 935
Vklady	1 935	0	1 935
Emitované dluhové cenné papíry	0	0	0
Ostatní finanční závazky	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 279 931	196	1 280 127
Vklady	1 271 367	317	1 271 684
Emitované dluhové cenné papíry	5 458	0	5 458
Ostatní finanční závazky	3 106	-121	2 985
Zajišťovací účetní deriváty	2 109	0	2 109
Změny reálné hodnoty zajištěných položek portfolia	1	0	1
Rezervy	3 584	-47	3 537
Závazky ze splatné daně	69	-11	58
Závazky z odložené daně	218	-102	116
Závazky spojené s realizovatelnými aktivy	0	0	0
Ostatní závazky	5 789	-73	5 716
Vlastní kapitál celkem	122 657	-315	122 342
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	184	0	184
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	122 473	-315	122 158
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 426 465	-350	1 426 115

Následující tabulky představují, pokud je to možné, porovnání rozvahových položek IFRS s položkami CET1, AT1 a T2 a také informace o regulačních úpravách vyplývajících z opravných položek v souladu s čl. 32 až 35 CRR a odpočtu podle čl. 36, 56, 66 a 79 CRR.

Poslední sloupec obsahuje reference na zveřejnění vlastních zdrojů podle přechodných ustanovení.

Vlastní kapitál celkem

	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulační úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2019						
Upsaný základní kapitál	15 200	0	15 200	0	15 200	
Běžné akcie	15 200	0	15 200	0	15 200	a1
Prioritní akcie	0	0	0	0	0	
Kapitálová rezerva	12	0	12	-10	2	b
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	15 212	0	15 212	-10	15 202	
Nerozdělený zisk	106 759	-275	106 484	-15 221	91 263	c
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-1 990	3	-1 987	2 115	441	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-2 115	0	-2 115	2 115	0	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	332	0	332	0	332	
Přepočet měny	-199	3	-196	0	-196	
Přeměření netto závazků z penzijních plánů	0	0	0	0	0	
Odložená daň	-499	0	-499	0	-499	
Ostatní	491	0	491	0	491	
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské spol.	119 981	-272	119 709	-13 116	106 593	
Dodatečná Tier 1 (AT1)	17 147	0	17 147	-17 147	0	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	210	0	210	-210	0	
Vlastní kapitál celkem	137 338	-272	137 066	-30 473	106 593	
2018						
Upsaný základní kapitál	15 200	0	15 200	-1 121	14 079	
Běžné akcie	14 079	0	14 079	0	14 079	a1
Prioritní akcie	1 121	0	1 121	-1 121	0	
Kapitálová rezerva	12	0	12	-10	2	b
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	15 212	0	15 212	-1 131	14 081	
Nerozdělený zisk	100 076	-318	99 758	-11 896	87 862	c
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-922	3	-919	1 599	680	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-1 599	0	-1 599	1 599	0	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	111	0	111	0	111	
Přepočet měny	-191	3	-188	0	-188	
Přeměření netto závazků z penzijních plánů	0	0	0	0	0	
Odložená daň	-198	0	-198	0	-198	
Ostatní	955	0	955	0	955	
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské spol.	114 366	-315	114 051	-11 428	102 623	
Dodatečná Tier 1 (AT1)	8 107	0	8 107	-8 107	0	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	184	0	184	-184	0	
Vlastní kapitál celkem	122 657	-315	122 342	-19 719	102 623	

Nehmotný majetek

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2019						
Nehmotný majetek	5 801	0	5 801	-371	5 430	e
Nehmotný majetek	5 801	0	5 801	-371	5 430	
2018						
Nehmotný majetek	5 247	-25	5 222	-303	4 919	e
Nehmotný majetek	5 247	-25	5 222	-303	4 919	

Podrobné informace týkající se změn nehmotného majetku jsou uvedeny v poznámce 27 „Nehmotný majetek“.

Odložené daně

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2019						
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplyvající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků	0	0	0	0	0	-
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	919	80	999	371	1 370	f
Odložené daňové pohledávky	919	80	999	371	1 370	
2018						
Odložené danové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplyvající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků	0	0	0	0	0	-
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	768	102	870	302	1 172	f
Odložené daňové pohledávky	768	102	870	302	1 172	

Podrobné informace týkající se odložených daňových pohledávek jsou uvedeny v poznámce 28 „Daňové pohledávky a závazky“.

Podle definice prahových hodnot podle čl. 48 CRR odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů nejsou pro Skupinu odčitelné k 31. prosinci 2019 a 2018. V souladu s čl. 48 odst. 4 CRR neodčitelné položky podléhají rizikové váze 250 % a jsou zařazeny do úvěrového rizika.

Podřízené závazky a dodatečné emise Tier 1

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulační úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích - odkaz
2019						
Podřízené emise a vklady a dodatkový kapitál	0	0	0	0	0	
Prioritní akcie	0	0	0	0	0	a2
Dodatečné emise Tier (AT)	0	0	0	17 147	17 147	g
Podřízené závazky	0	0	0	17 147	17 147	
2018						
Podřízené emise a vklady a dodatkový kapitál	0	0	0	1 121	1 121	
Prioritní akcie	0	0	0	1 121	1 121	a2
Dodatečné emise Tier (AT)	0	0	0	8 107	8 107	g
Podřízené závazky	0	0	0	9 228	9 228	

Skupina žádné podřízené závazky na konci roku 2019 a 2018 nevykázala. Částka uvedená v tabulce výše představuje prioritní akcie a hybridní kapitál vydaný společností Skupiny.

Přechodná ustanovení

Přechodná ustanovení, která Skupina uplatňuje, vycházejí z doplňujícího nařízení k CRR podle příslušných opatření obecné povahy přijatých ČNB.

Vzor kapitálu během přechodného období

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437 odst. 1 písm. d) a e) CRR

Skupina nezohledňuje při výpočtu konsolidovaného kapitálu čl. 437 odst. 1 písm. f) CRR. Níže uvedená tabulka prezentuje složení regulačního kapitálu během přechodného období na základě implementačních technických norem týkajících se zveřejnění informací o kapitálu publikovaných v Úředním věstníku EU.

Ve sloupci A je uvedena stávající částka po zohlednění veškerých přechodných požadavků. Sloupec C ukazuje zbývající částku, z čehož vyplývá plná míra implementace CRR.

Zveřejnění vlastních zdrojů podle přechodných ustanovení

V mil. Kč	2019	2018	Článek CRR	Částky podléhající předregulační úpravě podle CRR nebo předepsaná zbývající částka podle CRR		Odkaz na tabulky
				A1	A2	
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)						
1 Kmenový kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy	15 202	14 081	26 (1) 27 28 29 EBA list 26 (3)		0	
Z toho: Kmenové akcie	15 200	14 079	EBA list 26 (3)		0	a1
Z toho: Prioritní akcie	2	2			0	b
2 Nerozdělený zisk	88 109	84 414	26 (1) (c)		0	c
3 Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a ostatní rezervní fondy zahrnují nerealizované zisky a ztráty dle příslušných účetních standardů)	- 1 987	- 919	26 (1)		0	d
5a Nezávisle ověřený mezitímní zisk po odečtení předpokládaných nákladů nebo dividend	3 154	3 448	26 (2)		0	c
6 Kapitál CET1 před regulačními úpravami ET1 capital before regulatory adjustments	104 478	101 024			0	
7 Dodatečná úprava hodnoty (záporná částka)	- 331	- 392	34 105		0	
8 Nehmotná aktiva (po odečtení souvisejícího daňového závazku) (záporná částka)	- 5 430	- 4 919	36 (1) (b) 37 472 (4)		0	e
11 Oceňovací rozdíly – reálná hodnota ze zajištění peněžních toků	2 115	1 599	33 (a)		0	d
12 Záporné hodnoty vyplývající z výpočtu výše očekávaných ztrát	- 2 133	- 2 098	36 (1) (d) 40 159 472 (6)		0	
14 Zisky nebo ztráty ze závazků instituce oceněných reálnou hodnotou vyplývající ze změn vlastního úvěrového hodnocení instituce	- 28	- 32	33 (b)		0	
20a Expoze následujících položek splňujících podmínky pro RW ve výši 1250 %, pokud se instituce rozhodne pro alternativu odpočtu	- 501	0	36 (1) (k)		0	
28 Regulační úpravy kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) celkem	- 6 308	- 5 842			0	
29 Kapitál CET1	98 170	95 182			0	
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)						
30 Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	17 147	8 107	51 52		0	g
31 Zařazené v souladu s příslušnými účetními standardy do vlastního kapitálu	17 147	8 107				
36 AT1 před regulačními úpravami	17 147	8 107			0	
43 Regulační úpravy vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) celkem	0	0			0	
44 Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	17 147	8 107			0	
45 Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)	115 316	103 289			0	
Kapitál Tier 2						
46 Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	0	1 121	62 63		0	a2
50 Úpravy o úvěrové riziko	2 226	2 505	62 (c) (d)		0	
51 Kapitál Tier 2 (T2) před regulační úpravou	2 226	3 626				
57 Regulační úpravy kapitálu Tier 2 (T2) celkem	0	0			0	
58 Kapitál Tier 2 (T2)	2 226	3 626			0	
59 Kapitál celkem (TC = T1 + T2)	117 542	106 915			0	
60 Rizikově vážená aktiva celkem	533 879	557 541			0	
Kapitálové poměry a kapitálové rezervy						
61 Kmenový kapitál Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	18,39%	17,07%	92 (2) (a) 465		0	
62 Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	21,60%	18,53%	92 (2) (b) 465		0	
63 Kapitál celkem (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	22,02%	19,18%	92 (2) (c)		0	
64 Požadavek na tvorbu rezerv specifický pro instituci (požadavek týkající se CET1 v souladu s čl. 92 odst. 1 písm. a) plus požadavky na bezpečnostní a proticyklickou kapitálovou rezervu plus rezervu na krytí systémových rizik plus rezervu systémově významné instituce vyjádřeno jako poměrná část celkového objemu rizikové expozice)	61 054	60 989	CRD 128 129 140		0	
65 Požadavek na bezpečnostní kapitálovou rezervu	13 347	13 939			0	
66 Požadavek na proticyklickou rezervu	7 667	5 235			0	
67 Požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika	16 016	16 726			0	
68 Kmenový kapitál Tier 1 k dispozici na pokrytí rezerv (jako procentní podíl objemu rizikové expozice)	10,39%	9,07%	CRD 131		0	
Částky pod prahovou hodnotou pro odpočet (před vážením rizik)						
72 Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů subjektů finančního sektoru v nichž instituce nemá významnou investici (částka nižší než 1% prahová hodnota a po odečtení použitelných krátkých pozic)	709	718	36 (1) (h) 45 46 472 (10) 56 (c) 59 60 475 (4) 66 (c) 69 70 477 (4)		0	
73 Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů zahrnutých do CET1 subjektů finančního sektoru, v nichž instituce má významnou investici (částka nižší než 1% prahová hodnota a po odečtení použitelných krátkých pozic)	2	6	36 (1) (i) 45 48 470 472 (11)		0	
75 Odložené daňové pohledávky vyplývající z přechodných rozdílů (částka nižší než 1% prahová hodnota po odečtení souvisejícího daňového závazku při splnění podmínek čl. 38 odst. 3)	1 370	1 172	36 (1) (c) 38 48 470 472 (5)		0	f
Příslušné limitní hodnoty pro zařazení OP do Tier 2						
77 Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě standardizovaného přístupu	336	337	62		0	
78 Úpravy úvěrového rizika zařazené do T2 u expozic podléhajících přístupu IRB na základě interního ratingu (před uplatněním limitu)	2 226	2 505	62		0	
79 Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě přístupu IRB	2 628	2 747	62		0	

Výše uvedená tabulka kapitálu ukazuje pouze pozice, které jsou relevantní pro Skupinu, přičemž číslování je podle úplného vzoru.

42. Zajišťovací účetnictví

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 IFRS. Hlavní směrnici, 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. Nejčastěji zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. 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 používají deriváty typu floor a cap.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 122 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání od nákladů ve výkazu zisku a ztráty; částka 2 611 mil. Kč (2018: 1 974 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Zisk ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2019 činil 82 mil. Kč (2018: zisk CZK 79 mil. Kč); ztráta ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2019 představovala 74 mil. Kč (2018: ztráta CZK 91 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2019		2018	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	154	3	73	3
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	826	2 177	1 079	2 106
Celkem	980	2 180	1 152	2 109

Na konci roku 2019 vykazovala skupina 250 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2020 do 2027. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby 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
2020	1 000	110	0
2021	9 910	558	0
2022	9 600	156	0
2023	19 550	319	50
2024	12 100	133	0
2025	24 100	41	0
2026	1 797	109	0
2027	3 200	0	0
Celkem	81 257	1 426	50

Na konci roku 2018 vykazovala skupina 267 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2019 do 2027. Zajištěné položky vycházely 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
2019	100	94	0
2020	1 800	60	0
2021	9 910	558	0
2022	10 962	157	0
2023	19 905	430	50
2024	12 521	88	0
2025	25 038	0	0
2026	1 840	0	0
2027	4 251	0	0
Celkem	86 327	1 387	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 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
2019								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	153	-3	0	9 194	0	0	8 994	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	508	-1 835	605	84 482	0	1 000	54 342	29 140
Zajištění kurzového rizika	319	-342	32	33 901	254	1 326	28 449	3 872
Celkem	980	-2 180	637	127 577	254	2 326	91 785	33 212
2018								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	71	-3	0	9 404	0	0	5 545	3 859
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	939	-1 644	735	91 944	100	0	48 194	43 650
Zajištění kurzového rizika	142	-462	-334	30 704	900	1 518	26 025	2 261
Celkem	1 152	-2 109	401	132 052	1 000	1 518	79 764	49 770

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
2019				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	9 076	-182	-71	-9
2018				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	9 404	-113	-91	0

Zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvalý zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2019			
Zajištění úrokového rizika	605	1 468	-16
Zajištění kurzového rizika	32	1 159	0
Celkem	637	2 627	-16
2018			
Zajištění úrokového rizika	735	840	7
Zajištění kurzového rizika	-334	1 127	0
Celkem	401	1 967	7

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 vykázaná 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
2019				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-8	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-114	617	11	-47
Zajištění kurzového rizika	0	20	0	0
Celkem	-122	637	11	-47
2018				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	12	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	21	-871	187	-48
Zajištění kurzového rizika	1	336	0	0
Celkem	34	-535	187	-48

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.

43. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

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 zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, 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 zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjištělý 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 nezjištělé parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou. 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

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty a taktéž i likvidní OTC dluhopisy.

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. Standard IFRS 9 významně změnil účetní klasifikaci aktiv. 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, kde očekávané peněžní toky aktiv jsou diskontovány celkovou sazbou včetně rizikové premie požadované pro část netržního rizika, která je v souladu s vymezením reálné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrát 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 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.

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 derivátu se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity společnosti 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 137 mil. Kč (2018: snížení ve výši 153 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 24 mil. Kč (2018: 28 mil. Kč).

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.

Jedná se o deriváty obchodované na burze (futures, 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 nequalifikuje 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.

Patří mezi ně 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. U ocenění Úrovně 3 se vedle pozorovatelných parametrů obvykle 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.

Patří sem akcie, nekótované podíly a fondy, nelikvidní dluhopisy, a také půjčky, vlastní emise a vklady

	Kotované tržní ceny na aktivních trzích		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu		Celkem	
	Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3			
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	82	69	9 452	9 894	171	349	9 705	10 312
Deriváty	0	0	9 397	9 743	171	349	9 568	10 092
Ostatní finanční aktiva k obchodování	82	69	55	151	0	0	137	220
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	39	13	265	279	3 227	1 160	3 531	1 452
Akciové nástroje	0	0	0	0	744	755	744	755
Dluhové cenné papíry	39	13	265	279	1 043	337	1 347	629
Úvěry a zálohy	0	0	0	0	1 440	68	1 440	68
Finanční aktiva – FVOCI	12 636	29 551	7 169	6 847	1 361	3 229	21 166	39 627
Akciové nástroje	0	0	0	0	0	1 252	0	1 252
Dluhové cenné papíry	12 636	29 551	7 169	6 847	1 361	1 977	21 166	38 375
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	961	1 119	19	33	980	1 152
Aktiva celkem	12 757	29 633	17 846	18 139	4 778	4 771	35 382	52 543
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	0	9 777	10 167	17	5	9 794	10 172
Deriváty	0	0	9 777	10 167	17	5	9 794	10 172
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	3 557	1 935	0	0	3 557	1 935
Vklady klientů	0	0	3 557	1 935	0	0	3 557	1 935
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	2 180	2 109	0	0	2 180	2 109
Závazky celkem	0	0	15 514	14 211	17	5	15 531	14 216

Rozřazení položek do Úrovně 1 a veškeré převody mezi Úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

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	2019		2018	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	622	0	626
Čistý přesun z Úrovně 2	-622	0	-625	0
Čistý přesun z Úrovně 3	0	0	0	-191
Nákupy/prodeje/ukončení	-16 281	-409	-11 993	-2 008
Změny v derivátech	0	-503	0	-1 210
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-16 903	-290	-12 618	-2 783

V roce 2019 byly příslušné nekótované dluhopisy reklasifikovány z Úrovně 1 na Úroveň 2 z důvodu nižší tržní aktivity. Reklasifikace cenných papírů z Úrovně 1 a z Úrovně 2 na Úroveň 3 byla způsobena poklesem likvidity trhu. Převod z Úrovně 1 na Úroveň 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen kapitálových cenných papírů k 31. prosinci 2019. Nekótované dluhopisy byly převedeny z Úrovně 2 na Úroveň 3 z důvodu nedostupnosti kótovaných cen (objektivně zjistitelných vstupů) k 31. prosinci 2019.

Pohyby v rámci Úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Leden 2019	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převedeny z Úrovně 3	Prosinec 2019
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování HfT	349	-29	0	31	-120	0	-60	171
Deriváty	349	-29	0	31	-120	0	-60	171
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 160	701	0	904	-116	578	0	3 227
Kapitálové nástroje	755	-10	0	0	-1	0	0	744
Dluhové cenné papíry	337	65	0	109	-41	573	0	1 043
Úvěry a zálohy	68	646	0	795	-74	5	0	1 440
Finanční aktiva – FVOCI	3 229	0	618	0	-1 131	169	-1 524	1 361
Kapitálové nástroje	1 252	0	562	0	-1 110	0	-704	0
Dluhové cenné papíry	1 977	0	56	0	-21	169	-820	1 361
Zajišťovací deriváty	33	0	0	19	0	0	-33	19
Celkem aktiva	4 771	672	618	954	-1 367	174	-1 617	4 778
	Leden 2018							Prosinec 2018
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	105	-9	0	116	0	139	-2	349
Deriváty	105	-9	0	114	0	139	0	349
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0	0	0	2	0	0	-2	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 015	282	0	1 092	-3 229	0	0	1 160
Kapitálové nástroje	380	375	0	961	-961	0	0	755
Dluhové cenné papíry	348	-93	0	127	-45	0	0	337
Úvěry a zálohy	2 287	0	0	4	-2 223	0	0	68
Finanční aktiva – FVOCI	2 871	0	151	0	0	1 571	-1 364	3 229
Kapitálové nástroje	1 029	0	223	0	0	0	0	1 252
Dluhové cenné papíry	1 842	0	-72	0	0	1 571	-1 364	1 977
Zajišťovací deriváty	0	0	0	33	0	0	0	33
Celkem aktiva	5 991	273	151	1 241	-3 229	1 710	-1 366	4 771

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. V roce 2019 a 2018 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech 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 řádce „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 řádce „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 snížením 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	2019	2018
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	-29	105
Deriváty	-29	105
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	701	335
Kapitálové nástroje	-10	375
Dluhové cenné papíry	65	-40
Úvěry a zálohy	646	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	-37
Dluhové cenné papíry	0	-37
Zajišťovací účetní deriváty	0	33
Celkem	672	436

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- tržní hodnoty derivátů u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nejistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nejistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, které nelze zařadit do Úrovně 1 nebo Úrovně 2.

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	
	2019	2018	2019	2018
Deriváty	4	12	-5	-14
Výkaz zisku a ztráty	4	12	-5	-14
Dluhové cenné papíry	29	57	-38	-76
Ostatní úplný výsledek hospodaření	29	57	-38	-76
Kapitálové nástroje	59	115	-118	-231
Výkaz zisku a ztráty	59	52	-118	-106
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	63	0	-125
Celkem	92	184	-161	-321
Výkaz zisku a ztráty	63	64	-123	-120
Ostatní úplný výsledek hospodaření	29	120	-38	-201

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 2019 a ke konci roku 2018. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) 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 zjištěných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
2019					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	40 526	40 526	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 351 296	1 363 580	211 717	12 107	1 139 757
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	411 650	411 975	0	0	411 975
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	720 739	727 773	0	0	727 773
Dluhové cenné papíry	218 907	223 832	211 717	12 107	9
Pohledávky z finančního leasingu	1 875	1 875	0	0	1 875
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	5 797	5 966	0	0	5 966
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 294 989	1 294 808	0	5 538	1 289 270
Vklady bank	292 111	295 295	0	0	295 295
Vklady klientů	993 257	989 988	0	0	989 988
Emitované dluhové cenné papíry	5 634	5 538	0	5 538	0
Ostatní finanční závazky	3 987	3 987	0	0	3 987
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	911	0	0	911
Neodvolatelné přísliby	n/a	1 908	0	0	1 908
2018					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	63 914	63 914	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 281 034	1 284 101	198 040	11 776	1 074 285
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	389 844	390 011	0	0	390 011
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	685 639	684 270	0	0	684 270
Dluhové cenné papíry	205 551	209 820	198 040	11 776	4
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	2 006	0	0	2 006
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 351	6 351	0	0	6 351
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 279 931	1 281 024	0	5 397	1 275 627
Vklady bank	318 861	322 485	0	0	322 485
Vklady klientů	952 506	950 036	0	0	950 036
Emitované dluhové cenné papíry	5 458	5 397	0	5 397	0
Ostatní finanční závazky	3 106	3 106	0	0	3 106
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-57	0	0	-57
Neodvolatelné přísliby	n/a	-155	0	0	-155

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.

Reálná hodnota pohledávek za klienty a bankami byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění účinků úrokových a kreditních 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 pohledávky seskupené 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 riziku. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. netermínových vkladů) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci 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.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2019 a 2018:

V mil. Kč in CZK million	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Ceny dle oceňovacích modelu na základě vstupu nezjistitelných z trhu – Úroveň 3
2019			
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze			
Investice do nemovitostí	2 282	2 282	2 282
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze			
Aktiva držena k prodeji (IFRS 5)	242	242	242
2018			
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze			
Investice do nemovitostí	2 327	2 327	2 327
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze			
Aktiva držena k prodeji (IFRS 5)	40	40	40

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 srovnávací a investiční metody, 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.

Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena 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“.

44. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny (bez DPH) auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a přidružené společnosti PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2019	2018
Poplatky za audit	31	24
Poplatky za daňové a ostatní poradenské služby	6	9
Celkem	37	33

45. 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. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprovedených 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 banky. 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 33 přílohy).

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 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 úvěrům 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 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 úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2019 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2019 činila celková částka těchto rezerv 765 mil. Kč (2018: 1 524 mil. Kč) (viz poznámka 33).

V mil. Kč	2019	2018
Závazky ze záruk a akreditivů	23 025	23 298
Nečerpané úvěrové přísliby	112 954	123 458
Celkem	135 979	146 756

46. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv Skupiny podle smluvních splatností k 31. prosinci 2019 a 2018:

V mil. Kč	2019		2018	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	40 526	0	63 914	0
Finanční aktiva k obchodování	9 705	0	10 310	1
Deriváty	9 567	0	10 091	1
Ostatní finanční aktiva k obchodování	138	0	219	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	265	0	0	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	1 951	1 315	68	1 104
Kapitálové nástroje	2	742	0	755
Dluhové cenné papíry	509	573	0	349
Úvěry a pohledávky za bankami	645	0	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	795	0	68	0
Finanční aktiva ve FVOCI	3 004	18 162	19 105	20 522
Kapitálové nástroje	0	0	0	1 252
Dluhové cenné papíry	3 004	18 162	19 105	19 270
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	540 042	811 254	463 643	817 391
Úvěry a pohledávky za bankami	402 226	9 424	373 792	15 285
Úvěry a pohledávky za klienty	120 680	600 059	63 483	622 924
Dluhové cenné papíry	17 136	201 771	26 368	179 182
Pohledávky z finančního leasingu	518	1 357	407	1 599
Zajišťovací účetní deriváty	980	0	1 152	0
Hmotný majetek	0	12 543	0	9 396
Investice do nemovitostí	0	2 282	0	2 327
Nehmotný majetek	0	5 801	0	5 247
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	929	0	824
Daňové pohledávky	9	1 110	499	986
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	242	0	40	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	5 306	491	6 351	0
Ostatní aktiva	972	-114	1 299	0
Aktiva celkem	603 520	855 130	566 788	859 677
Finanční závazky k obchodování	9 794	0	10 172	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 557	0	1 935	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	722 346	572 643	710 788	569 143
Vklady bank	270 552	21 559	287 522	31 339
Vklady klientů	447 827	545 430	416 099	536 407
Emitované dluhové cenné papíry	0	5 634	4 064	1 394
Ostatní finanční závazky	3 967	20	3 103	3
Závazky z leasingu	518	2 669	x	x
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 180	0	2 110	0
Ostatní rezervy	10	2 687	53	3 531
Daňové závazky	327	192	69	218
Ostatní závazky	4 388	0	5 650	139
Závazky celkem	743 120	578 191	730 777	573 031

47. 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		2019 podíl v %	2018 podíl v %
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. ('CPDP 2 a.s.')	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio B.V. ('CPDP B.V.')	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
CS Property Investment Limited ('CSPIL')	Kypr	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. ('CSPF B.V.')	Nizozemí	100,0 %	100,0 %
Czech TOP Venture Fund B.V. ('CTVF B.V.')	Nizozemí	84,0 %	84,0 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Leasing, a.s.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
MOPET CZ a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
BGA Czech, s.r.o., v likvidaci	Praha	100,0 %	100,0 %
Budějovická Development, s.r.o.	Praha	100,0 %	0 %
CP Praha s.r.o., v likvidaci	Praha	20,0 %	20,0 %
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	20,0 %	20,0 %
Energie ČS, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100,0 %	100,0 %
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	75,4 %	75,4 %
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
ČS NHQ s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
REICO nemovitostní fond SICAV a.s.	Praha	100,0 %	0 %
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	40,0 %	40,0 %
Investičníweb s.r.o.	Praha	0 %	100,0 %
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23,3 %	23,3 %
RVG Czech, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Global Payments, s.r.o.	Praha	36,9 %	36,9 %

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 2019 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- v lednu 2019 Banka zvýšila svůj podíl v ČS NHQ, s.r.o. o 50 mil. Kč,
- v dubnu 2019 Banka snížila svůj podíl ve společnosti Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. o 200 mil. Kč skrze splacení dodatečného kapitálu,
- v červenci 2019 Banka snížila svůj podíl ve společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. o 40 mil. Kč splacením dodatečného kapitálu,
- dne 22. července 2019 byla založena nová společnost Budějovická development, s.r.o., která ode dne 1. srpna 2019 byla zahrnuta do konsolidace skupiny České spořitelny dle IFRS a Banka přispěla 1 mil. Kč do jejího vlastního kapitálu,
- v srpnu 2019 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti MOPET CZ, a.s. o 19 mil. Kč,
- v říjnu 2019 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti Budějovická development o 10 mil. Kč,
- v prosinci 2019 Banka prodala svůj podíl ve společnosti Investičníweb s.r.o.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2018 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- v lednu 2018 Banka zvýšila celkový kapitál Holding Card Service s.r.o. o 345 mil. Kč,

- v dubnu 2018 byla dokončena likvidace společnosti ČS do domu, a.s. v likvidaci a účetní jednotka byla vymazána z obchodního rejstříku,
- v dubnu 2018 Banka snížila svůj podíl ve společnosti Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. o 150 mil. Kč skrze splacení dodatečného kapitálu,
- v červnu byla do konsolidačního celku IFRS České spořitelny zahrnuta nová společnost ČS NHQ, s.r.o., do které Banka v červnu 2018 přispěla základním kapitálem ve výši 10 mil. Kč a v červenci 2018 dodatečným kapitálem ve výši 20 mil. Kč,
- v listopadu 2018 byla dokončena likvidace společnosti IT Solutions, s.r.o. v likvidaci a společnost byla vymazána z obchodního rejstříku,
- v listopadu 2018 Banka snížila svůj podíl ve společnosti Erste Leasing, a.s. o 300 mil. Kč skrze splacení dodatečného kapitálu,
- v listopadu 2018 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti s Autoleasing, a.s. o 300 mil. Kč skrze zvýšení dodatečného kapitálu,
- v prosinci 2018 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti MOPET CZ, a.s. o 10 mil. Kč skrze zvýšení dodatečného kapitálu.

Ostatní změny:

- V lednu 2018 Banka zvýšila svůj podíl v Holding Card Service, s.r.o. z 423 mil. Kč na 582 mil. Kč, z čehož příspěvek formou nepeněžního vkladu činil 159 mil. Kč. Tento příspěvek reprezentuje 10 % podíl skupiny Global Payments, s.r.o. To znamená, že v lednu 2018 přímé vlastnictví skupiny v Global Payments, s.r.o. bylo plně přesunuto do Holding Card Services, s.r.o. Global payments je jediná významná investice do přidruženého podniku.
- V prosinci 2018 Banka zvýšila svůj podíl v Czech and Slovak Property Fund B. V. díky dohodě se zbývajícím akcionářem.

48. Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Skupiny (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazované období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2019	2018
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (Poznámka 32)	5 458	1 805
Peněžní toky z financování	176	3 653
Nepeněžní úpravy	0	0
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci	5 634	5 458

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2019	2018
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1.lednu	2 850	X
Peněžní toky z financování	-615	X
Nepeněžní úpravy	952	X
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci	3 187	X

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a leasingový závazek z nově uzavřených a upravených smluv v roce 2019.

49. Události po rozvahovém dni

Následně po konci roku 2019 pan Bohuslav Šolta rezignoval na své členství v představenstvu s účinností od 1. února 2020. Ing. Petr Brávek se stal členem představenstva s účinností od 1. února 2020.

Od 1. ledna 2020 vstoupila do likvidace dceřiná společnost VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s.

Na začátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni, a způsobila přerušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Skupina považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Skupinu. Dopad epidemie na makroekonomické prognózy bude zahrnut do odhadů očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 v roce 2020.

Vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje přijala ČNB stabilizační opatření v souvislosti s epidemií koronaviru, která mimo jiné zahrnuje i doporučení zdržet se výplaty dividend nebo jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2019

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

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019	210
Výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019	211
Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2019	212
Výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019	214
Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019	215
Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019	217

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018 reklasifi- kované
Čistý úrokový výnos	1	28 162	25 994
Úrokový výnos	1	35 679	28 961
Ostatní obdobné výnosy	1	3 549	3 493
Úrokové náklady	1	-7 460	-3 508
Ostatní obdobné náklady	1	-3 606	-2 952
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	7 732	7 675
Výnos z poplatků a provizí*	2	9 099	9 380
Náklady na poplatky a provize*	2	-1 367	-1 705
Výnosy z dividend	3	1 012	809
Čistý zisk z obchodních operací	4	2 667	2 144
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	-11	313
Výnosy z ostatního operativního pronájmu	6	73	80
Náklady na zaměstnance	7	-9 441	-8 893
Ostatní správní náklady	7	-6 225	-6 439
Odpisy majetku	7	-2 412	-1 829
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	8	8	18
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-28	8
Znehodnocení finančních nástrojů	10	128	-343
Ostatní provozní výsledek	11	-547	-1 065
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		21 118	18 472
Daň z příjmu	12	-3 906	-3 521
Zisk běžného roku po zdanění		17 212	14 951

* Pro podrobnosti k úpravě provedené ve srovnatelném období viz Poznámka 2

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Zisk běžného roku po zdanění		17 212	14 951
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI	12	341	184
Přecenění vlastního úvěrového rizika	12	419	223
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	2	3
		-80	-42
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
		-295	-350
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	12	273	-828
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		236	-767
Reklasifikační úprava		28	-8
Opravné položky na úvěrové ztráty	10	9	-53
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-637	396
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	12, 40	-637	396
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	69	82
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		74	80
Reklasifikační úprava		-5	2
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	12	46	-166
Úplný výsledek hospodaření celkem		17 258	14 785

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	14	38 868	59 569
Finanční aktiva k obchodování		9 710	10 315
Deriváty k obchodování	15	9 572	10 095
Ostatní finanční aktiva k obchodování	16	138	220
z toho zastavené jako zajištění		8	1
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	3 485	1 433
Kapitálové nástroje		738	749
Dluhové cenné papíry		1 307	616
Úvěry a pohledávky za klienty		795	68
Úvěry a pohledávky za bankami		645	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	18	20 953	39 416
z toho zastavená jako zajištění		0	722
Kapitálové nástroje		0	1 252
Dluhové cenné papíry		20 953	38 164
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20	1 291 115	1 222 476
z toho zastavená jako zajištění		99 677	88 013
Dluhové cenné papíry		214 446	198 920
Úvěry a pohledávky za bankami		398 411	377 589
Úvěry a pohledávky za klienty		678 258	645 967
Pohledávky z finančního leasingu	21	28	0
Zajišťovací deriváty	22	980	1 152
Hmotný majetek a právo k užívání majetku	24	12 122	8 995
Nehmotný majetek	25	5 540	4 949
Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	26	8 788	9 140
Splatná daňová pohledávka	27	0	494
Odložená daňová pohledávka	27	741	653
Aktiva držaná k prodeji	29	184	40
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	23	595	599
Ostatní aktiva	28	671	1 065
Aktiva celkem		1 393 780	1 360 296

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	15	9 795	10 174
Deriváty k obchodování		9 795	10 174
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	30	3 557	1 935
Vklady klientů		3 557	1 935
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	31	1 237 112	1 220 357
Vklady bank		292 182	317 906
Vklady klientů		929 150	887 866
Emitované dluhové cenné papíry		12 304	12 130
Ostatní finanční závazky		3 476	2 455
Závazky z leasingu	35	3 192	X
Zajišťovací deriváty	22	2 180	2 110
Rezervy	32	2 604	3 431
Závazky ze splatné daně	27	246	0
Ostatní závazky	33	3 864	5 191
Vlastní kapitál celkem	34	131 230	117 098
Splacený základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		17 147	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		98 871	93 779
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 393 780	1 360 296

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena Bankou a schválena představenstvem dne 17. března 2020 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Splacený základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2018	15 200	12	92 164	8 107	-1 920	1 603	0	0	115 616
Změny z počáteční implementace IFRS 9	0	0	-764	0	0	-1 603	1 362	0	-1 005
Upravené k 1. lednu 2018	15 200	12	91 850	8 107	-1 920	X	1 362	0	114 611
Dividendy	0	0	-12 300	0	0	x	0	0	-12 300
Ostatní změny	0	0	2	0	0	x	0	0	2
Úplný výsledek hospodaření	0	0	14 951	0	321	X	-490	3	14 785
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	14 951	0	0	X	0	0	14 951
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	321	X	-490	3	-166
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	X	-605	0	-605
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	396	X	0	0	396
Změna daně	0	0	0	0	-75	X	115	0	40
Změna reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	X	0	3	3
K 31. prosinci 2018	15 200	12	94 503	8 107	-1 599	X	872	3	117 098
K 1. lednu 2019	15 200	12	94 503	8 107	-1 599	X	872	3	117 098
Dividendy	0	0	-12 174	0	0	X	0	0	-12 174
Navýšení kapitálu	0	0	0	9 039	0	X	0	0	9 039
Reklasifikace z ostatního úplného výsledku hospodaření do nerozděleného zisku	0	0	1 106	0	0	X	-1 106	0	0
Ostatní změny	0	0	9	0	0	X	0	0	9
Úplný výsledek hospodaření	0	0	17 212	0	-516	X	560	2	17 258
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	17 212	0	0	X	0	0	17 212
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	-516	X	560	2	46
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	X	692	0	692
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-637	X	0	0	-637
Změna daně	0	0	0	0	121	X	-132	0	-11
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	X	0	2	2
K 31. prosinci 2019	15 200	12	100 656	17 146	-2 115	X	326	5	131 230

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2019

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Zisk běžného roku před zdaněním		21 118	18 472
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	2 413	2 432
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	11,32	-192	291
Zisk nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		543	252
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-115	-228
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		105	-111
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		1 068	373
Ostatní úpravy		-245	-42
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		65	-66
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		11	-375
Dluhové cenné papíry		-692	-67
Úvěry a pohledávky za klienty		-1 372	-4
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		17 396	13 548
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-15 839	-38 662
Úvěry a pohledávky za bankami		-22 035	-222 418
Úvěry a pohledávky za klienty		-34 268	-48 595
Pohledávky z finančního leasingu		-28	0
Deriváty – zajišťovací účetnictví		-394	153
Ostatní provozní aktiva		837	-430
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-24 681	18 075
Vklady klientů		41 528	73 266
Finanční závazky k obchodování		0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 576	643
Placená daň z příjmů		-3 078	-3 353
Ostatní provozní závazky		-1 231	-1 095
Peněžní toky z provozních činností		-17 510	-187 941
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		1 249	-149
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	25,26	315	315
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	25,26	-2 822	-2 818
Pořízení dceřiných podniků (bez pořízené pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředků)		0	0
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	26	352	257
Peněžní toky z investičních činností		-906	-2 395
Navýšení kapitálu		9 040	
Dividendy vyplacené vlastníkůům mateřské společnosti		-12 174	-12 300
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		0	0
Příjmy z prodeje vydaných dluhopisů	45	4 262	4 629
Splátky vydaných dluhopisů	45	-4 089	-975
Placené leasingové závazky		-609	x
Peněžní toky z finančních činností		-3 570	-8 646

V mil. Kč	Poznámka	2019	2018
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	14	59 569	259 837
Peněžní tok z provozních činností		-17 510	-187 941
Peněžní tok z investičních činností		-906	-2 395
Peněžní tok z finančních činností		-3 570	-8 646
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		1 285	-1 286
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období		38 868	59 569
Peněžní toky z daní, úroků a dividend (zahrnuté do peněžních toků z provozních činností)			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžních toků z provozních činností)		-3 078	-3 353
Úroky přijaté		-39 793	31 910
Dividendy přijaté	3	1 012	809
Úroky placené		10 835	-6 370
Dividendy placené vlastníkům mateřské společnosti		-12 174	-12 300

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2019

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 2019 nebo aktuální hodnoty jsou k dispozici na její domovské stránce. Valná hromada, která se konala 3. října 2018, schválila vytěsnění minoritních akcionářů a převedení všech akcií jedinému akcionáři, Erste Group Bank.

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 klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypotéční 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 sestavení účetní závěrky

Individuální účetní závěrka Banky za rok 2019 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 IAS (EC) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

U položek, které nejsou relevantní pro příslušné účetní období, je namísto částky použit křížek („x“). V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“.

Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v rámci zajištění reálné hodnoty, a které by byly oceněny naběhlou hodnotou v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, je ocenění upraveno o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu trvání Banky. Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované 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 2019.

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) Metody účtování a oceňování

Uplatňování nových standardů

Kromě prvního použití IFRS 16 Leasingy nedošlo od 31. prosince 2018 k významným změnám v účetních pravidlech vyplývajících z použití nových nebo změněných standardů.

IFRS 16 Leasingy

Banka přijala účetní standard IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019 ve znění schváleném EU, vydaný IASB v lednu 2016. IFRS 16 nahradil stávající pokyny pro účtování leasingu IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů na straně nájemce. Nájemce vykazuje v rozvaze na aktivní straně právo k užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy drobného majetku.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda obsahuje leasing, tedy zda smlouva převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje pořizovací cenou a následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Banka používá lineární metodu odepisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázaní ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, jsou diskontovány použitím implícitní úrokové sazby 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, snížené o zaplacené leasingové platby a přečtená tak, aby zohlednila přehodnocení nebo modifikaci leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková sazba skládá ze základní sazby, kterou je PRIBOR, upravená o příplatek vycházející z ratingu nájemce, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je stanovena na základě tržní sazby a sazby konkrétní nemovitosti. Tržní sazba je určena na základě doby pronájmu, bonity a základní sazby (PRIBOR). Sazba konkrétní nemovitosti je příplatkem k tržní sazbě odrážejícím kvalitu dané nemovitosti. V případě smluv na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou kratší než 1 rok dobu trvání leasingu určují základní podmínky uvedené ve smlouvě, ale v souvislosti

se značnými náklady na ukončení leasingu bere Banka v potaz plánovací období pěti let.

Účtování na straně pronajímatele zůstává podobné současné úpravě standardu IAS 17, tedy pronajímatele pokračuje v klasifikaci leasingů jako finanční nebo operativní. Pokud podmínky nájmu převádějí v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví na nájemce, je smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasing. V porovnání s IAS 17 jsou informace uváděné v příloze na základě IFRS 16 podstatně komplexnější.

Banka použila při přechodu na IFRS 16 modifikovaný retrospektivní přístup podle IFRS 16.C5 (b), přičemž srovnávací informace nebyly upraveny. Po přijetí IFRS 16 Banka vykázala závazky z leasingu z leasingových vztahů, které byly v předchozím roce 2018 klasifikovány jako „operativní leasing“ podle principů IAS 17 a IFRIC 4. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě budoucích leasingových splátek diskontovaných použitím přírůstkové výpůjční sazby nájemce k 1. lednu 2019. Právo k užívání bylo vykázáno ve výši odpovídající leasingovému závazku (IFRS 16.C8 (b)(ii)). Následně bylo aktivum k právu z užívání upraveno o zálohy a časově rozlišené položky týkající se leasingu vykázané v rozvaze k 31. prosinci 2018. Zavedení IFRS 16 nemělo žádný dopad na vlastní kapitál Banky. Banka neuplatňuje IFRS 16 na leasingy nehmotných aktiv. Banka používá výjimku pro krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou, kdy aktivum z práva k užívání není vykázáno.

Ve výkazu o finanční situaci byla aktiva z práva k užívání zařazena do kategorie „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“.

V případě finančního leasingu, klasifikovaného podle IAS 17 / IFRIC 4, vykázala účetní jednotka účetní hodnotu leasingového aktiva a závazku bezprostředně před přechodem jako účetní hodnotu práva k užívání a leasingového závazku k datu prvotní aplikace.

V souvislosti s přechodem na IFRS 16 byla k 1. lednu 2019 vykázána hodnota práva k užívání ve výši 2,8 mld. Kč a leasingového závazku ve stejné výši. Předmětem leasingu jsou především pozemky a budovy. Snížení ukazatele CET 1, spojené se zavedením IFRS 16, není významné.

Pokud je Banka zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o nájmu a podnájmu jako o dvou samostatných smlouvách. Podnájem je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing ve vztahu k aktivu z práva k užívání vyplývajícím z leasingu, nikoli ve vztahu k podkladovému aktivu. Banka jako pronajímatele reklasifikovala některé ze svých podnájemních smluv jako finanční leasing.

Odsouhlasení celkových leasingových příslibů k závazkům z leasingu

V mil. Kč	Závazky z leasingu
Nediskontované závazky z operativního leasingu (IAS 17) k 31. prosinci 2018	-2 059
(-) Diskontování (s použitím přírůstkových úrokových sazeb k 1. lednu 2019)	179
Diskontované závazky z operativního leasingu k 1. lednu 2019	-1 880
Výjimky pro:	
(-) Krátkodobé leasingové smlouvy	30
(-) Leasingy majetku nízké hodnoty	0
(+/-) Opce na prodloužení či ukončení leasingu s přiměřenou jistotou jejich uplatnění	-945
(+/-) Ostatní	-43
Závazky z leasingu k 1. lednu 2019	-2 838

V souvislosti s přechodem na IFRS 16 Banka přehodnotila všechny opce na prodloužení leasingu, což vedlo k navýšení těch opcí, u nichž si je vedení Banky přiměřeně jisté, že je v budoucnosti uplatní.

Přepočet cizí měny

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají spotové 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 přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

Finanční nástroje

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, snížená 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 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 41 – Reálná hodnota aktiv a závazků.

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 přeocnění 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 (tzv. Day 1 Profit) ihned ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

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 Bankou za investice do kapitálových cenných papírů.

i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva (HTC) 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 obchodních vztahů a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „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 kdykoli nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin. V této položce jsou také vedeny povinné minimální rezervy.

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 „Úrokové výnosy“). 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/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), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, transakce k vypořádání, leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

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 „Hodnocení obchodního modelu“ v kapitole „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“.

ii. 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“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu konkrétně v řádku „Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisky nebo ztráty z 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 „Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota“. 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 oceněna reálnou

hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

iii. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“)

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), automaticky spadají do třídy aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL).

Další položkou zařazenou do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (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 spravována 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.

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 oceněna 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“, „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“). Finanční aktiva neurčená k obchodování 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 17. 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 určeny 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 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 účtovány 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 17.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z 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.

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

i. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Pro jejich vykazání ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“. Závazky 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 vykázané v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ii. 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 držných za účelem obchodování a ostatních finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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

vykázané 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 hybridních finančních závazků, 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, který by jinak bylo třeba oddělovat.

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“ a „Emitované dluhové cenné papíry“.

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 ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Přecenění vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázaná 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 a reálnou hodnotou závazku. 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. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázané v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období.

Znehodnocení finančních nástrojů podle IFRS 9

Banka vyazuje 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“ úvěrové expozice. 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). Klasifikace Stupně 3 není relevantní pro úvěrové přísliby a finanční záruky.

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 39 „Řízení rizik“ v části 39.2 „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 vykazané 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 úvěrově 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 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. Pomínou-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 neoponechala 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 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 účtovány 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.

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 „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem, 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 aktiv a závazků 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 vyprší. 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 aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

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 vykázány 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 vykázány 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 se vykazují ve výkazu zisků a ztráty 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 rozdíl 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 dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů (tzv. hybridní smlouvy). Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, který není finančním aktivem, 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 vykázáný 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“ a „Finančních závazků k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které Banka odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích (dluhopisů a vkladů, jejichž platby jsou spojeny s cenami akcií nebo směnnými kurzy). Od roku 2018, namísto oddělování vložených derivátů, Banka do značné míry využívá možnost určení celého finančního závazku v FVPL.

Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Banka se rozhodla pro zajišťovací účetnictví nadále využívat standard IAS 39, neboť IFRS 9 tuto volbu umožňuje. 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) a zajišťuje úrokové riziko úvěrů umožňujících předčasné splacení v souvislosti s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). S tímto přístupem se předčasné splacení, ostatní odúčtování a snížení hodnoty považují za faktory neovlivňující účinnost zajištění, pokud jejich částka nedosáhne stanovené úrovně spodní vrstvy zajištění. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty v zajišťovaných položkách“. Další informace o zajištění reálné hodnoty portfolia pomocí zajišťované spodní vrstvy jsou uvedeny v poznámce 40 „Zajišťovací účetnictví“.

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 finančním aktivem, 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 vykazuje 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“.

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 vykázané 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 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 k obchodování“.

Zápočet finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že Banka má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

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 vykazuje 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 vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z poplatků a provizí“ pod „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti 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“. 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 vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Leasing

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb.

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 vyazuje 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 pronajímatel vyazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku a práva k užívání 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 ostatního operativního pronájmu“. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Veškeré další leasingové smlouvy v rámci Banky jsou klasifikovány jako finanční leasing.

Banka 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. 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 podnájemní smlouva má charakter finančního leasingu, vyazuje se aktivum jako součást položky „Pohledávky z finančního leasingu“.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázáni 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 Pribor, 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 Pribor. Specifická sazba nemovitostí 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“. Průměrná přírůstková výpůjční míra Banky je 1,6 %.

Ve srovnatelném období, kdy byl aplikován standard IAS 17 Leasingy, Banka neuzavřela žádný leasing, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Platby za operativní leasing se vykazují ve srovnatelném období jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávků 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 vyazuje 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“.

Nehmotný majetek

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.

Samostatně pořízená 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 oprávků 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

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu.

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 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 předpokládané 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 vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené 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 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 převyšuje účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Banka tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vyazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Investice do dceřiných společností a přidružených podniků

Investice do dceřiných společností, přidružených a společných podniků jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztrátu ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou kapitalizovány jako součást nákladů na investice. Transakční náklady jsou náklady přímo spojené s pořízením investice, jako jsou poplatky za právní služby, poplatky za převod a další náklady související s pořízením.

Počáteční náklady na investice zahrnují také podmíněné protiplnění. Následné přecenění těchto podmíněných úhrad klasifikovaných jako finanční závazek je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

Investice jsou testovány na snížení hodnoty vždy, když existují ukazatele, že účetní hodnota investice nemusí být zpětně ziskatelná. Pokud je zpětně ziskatelná částka investice (vyšší z její reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a její hodnota v užívání) nižší než její účetní hodnota, je účetní hodnota snížena na její zpětně ziskatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odúčtována při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosu z prodeje a vyřazeným podílem účetní hodnoty investice je vykázáno v hospodářském výsledku jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, jestliže prodej vede ke změně charakteru investice z dceřině společnosti do společného podniku nebo přidruženého podniku oceněného v pořizovací ceně.

Dividendy se vykazují v zisku nebo ztrátě, jakmile Bance vznikne právo na jejich výplatu s výjimkou případů, kdy představují spíše kompenzaci učiněné investice než výnos z ní.

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 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“.

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.

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulé období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplácena 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 nevyužitá daňová ztráta 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 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 vyrovnaní 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 daně z titulu položek vykázaných do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

Základní kapitál

Základní kapitál Banky (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Banka vydala dodatečný kapitál AT1 („additional capital Tier 1“). Účetní politika je uvedena v poznámce 34.

Aktiva ve správě

Banka poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientů. Aktiva držaná ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy Banky.

Rozdělení vlastních kapitálových nástrojů

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 nepotřebují schválení, ale v případě nezaplacení by bylo vyžadováno rozhodnutí představenstva Banky.

Položky výkazu zisku a ztráty

Popis a kritéria vykazování položek vykazovaných ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(i) 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 držaných 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.

Čistý úrokový výnos zahrnuje také úroky z derivátových finančních nástrojů.

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.

(ii) 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 vyazuje 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 a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí a platebního styku. 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.

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů a výnosy z 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).

(iv) 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.

(v) Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou 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 při prvotním zaúčtování, 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 vykázané v rámci OCI.

(vi) Výnosy z operativního pronájmu

Výnosy z operativního pronájmu (nejčastěji nemovitosti a osobní vozidla) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vii) 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 a případné náklady na rezervu na restrukturalizaci.

(viii) 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.

(ix) Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a aktiv z práva k užívání.

(x) Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných 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“.

(xi) Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných 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.

(xii) 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 POCI jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCI jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení.

(xiii) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Banky. V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného a nehmotného 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 nefinančních aktiv (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.

c) 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. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější 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 oceňovací 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.

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 regulačními 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 vykazání, 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 regulačním 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 „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 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, 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 39 „Řízení rizik“, části „Úvěrové riziko“. Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v poznámce 18 „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ a v poznámce 20 „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, 21 „Pohledávky z finančního leasingu“ a 23 „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“.

d) 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 2019. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2019 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- IFRS 16: Leasing
- Novela IFRS 9: Předčasné splacení se zápornou kompenzací

- Novela IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání
- Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků
- Roční revize IFRS 2015–2017 (novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23)
- IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Dopady implementace standardů IFRS 16 jsou popsány výše v kapitole b) „Metody účtování a oceňování“. Implementace ostatních výše uvedených novel a interpretací neměla významný dopad na účetní závěrku.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

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

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

- Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma úrokových sazeb
- Novela IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti

Následující standardy, novely a interpretace, které nebyly k 17. březnu 2020 schváleny Evropskou unií:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy
- Novela IFRS 3: Definice podniku

Banka neočekává žádný významný dopad těchto novel a nových standardů na účetní pravidla Banky a její účetní závěrku.

Novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma úrokových sazeb. Novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 byly vydány v září 2019 a jsou platné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později s možností předčasné aplikace. Novela přináší úlevy umožňující pokračovat v zajišťovacím účetnictví, přestože je vystaveno nejistotám vyplývajícím z reformy. Banka se rozhodla aplikovat novely IAS 39 a IFRS 7 dříve, nicméně neočekává žádný významný dopad na její účetní

závěrku, protože hodnoty zajištění ovlivněné touto reformou nejsou významné. Podrobnosti viz poznámka 40 „Zajišťovací účetnictví“.

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 vykazování, oceňování, prezentaci 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. Neočekává se, že aplikace IFRS 17 bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky, protože Banka má pouze velmi omezené množství činností spadajících pod tento standard.

Novela IFRS 3: Definice podniku. Novela IFRS 3 byla vydána v říjnu 2018 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později. Novela objasňuje tři prvky vymezení podniku, tj. vstupy, proces a výstupy. K vymezení podniku je třeba, aby získaný soubor činností a aktiv obsahoval minimálně vstup a proces, které dohromady výrazně přispějí ke schopnosti vytvářet výstupy. Tato novela také zahrnuje nepovinný test koncentrace, který umožňuje zjednodušené posouzení, zda získaný soubor činností a aktiv je spíše pořízením aktiva než podnikovou kombinací. Test je splněn pokud je v podstatě celá reálná hodnota hrubých aktiv soustředěna do jednoho identifikovatelného aktiva nebo skupiny podobných identifikovatelných aktiv. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

Novela IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti. Novely IAS 1 a IAS 8 byly vydány v říjnu 2018 a jsou platné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později. Novely objasňují, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, mylné uvedení nebo nezveřejnění mohlo mít významný vliv na rozhodování uživatelů účetní závěrky, kteří svá rozhodnutí provádí na základě účetní závěrky poskytující finanční informace o konkrétní účetní jednotce. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY, VÝKAZU O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2019	2018
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	547	614
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	35 132	28 347
Úrokový výnos	35 679	28 961
Finanční aktiva k obchodování	3 843	3 070
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	15
Zajišťovací úrokové deriváty	-479	148
Ostatní aktiva	5	3
Záporné úroky z finančních závazků	163	258
Ostatní obdobné výnosy	3 549	3 493
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	39 228	32 454
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-7 460	-3 508
Úrokové náklady	-7 460	-3 508
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1	-2
Finanční závazky k obchodování	-3 352	-2 850
Zajišťovací úrokové deriváty	14	16
Ostatní závazky	-165	-1
Záporné úroky z finančních aktiv	-102	-115
Ostatní obdobné náklady	-3 606	-2 952
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-11 066	-6 460
Čistý úrokový výnos	28 162	25 994

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 208 mil. Kč (2018: 218 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2019		2018 reklasifikované	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provize z cenných papírů	1 594	-109	1 596	-123
Asset management	219	-51	224	-43
Správa, úschova a uložení hodnot	142	-13	126	-12
Platební styk	4 046	-521	4 265	-758
Distribuce produktů pro zákazníka	1 956	-158	1 736	-198
Zprostředkování pojišťovacích činností	1 495	0	1 341	0
Zprostředkování stavebního spoření	348	-158	289	-198
Ostatní	113	0	106	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-5	0	0
Úvěrové činnosti	823	-194	1 091	-196
Ostatní	319	-316	342	-375
Celkové výnosy a náklady z poplatků a provizí	9 099	-1 367	9 380	-1 705
Čistý výnos z poplatků a provizí		7 732		7 675

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 904 mld. Kč (2018: 687 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše, zahrnuje výnosy ve výši 628 mil. Kč (2018: 1 338 mil. Kč) vztahující se k finančním aktivům a finančním závazkům neoceňovaných do zisku a ztráty.

Banka se rozhodla sjednotit vykazování poplatků za pojištění, clearing a vypořádání s přístupem Erste Group Bank a jako důsledek změnit i jejich vykazování ve srovnávacím období. Poplatky související s pojišťovacími službami jsou vykazovány na netto bázi a klasifikovány na základě povahy služby a nikoli na základě jednotlivých bankovních produktů, ke kterým se vztahují. V důsledku této změny se položky „Náklady na poplatky a provize“ a „Výnosy z poplatků a provizí“ snížily o 1 579 mil. Kč. Detail úpravy je uveden v následující tabulce:

V mil. Kč	2018		Úpravy		2018 reklasifikované	
	Výnosy	Náklady			Výnosy	Náklady
Clearing a vypořádání	114	0	-114		0	0
Platební styk	4 900	-1 268	-635	510	4 265	-758
Zprostředkování pojišť. činností	660	0	681		1 341	0
Úvěrové činnosti	2 602	-1 265	-1 511	1 069	1 091	-196
Celkem	8 276	-2 533	-1 579	1 579	6 697	954

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	54	50
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	10	11
Finanční aktiva v pořizovací ceně	948	748
Výnosy z dividend	1 012	809

4. Čistý zisk z obchodních operací

V mil. Kč	2019	2018
Obchodování s cennými papíry a deriváty	680	611
Devizové operace	1 864	1 567
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	123	-34
Čistý zisk z obchodních operací	2 667	2 144

Další informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou detailně popsány v poznámce 40 „Zajišťovací účetnictví“.

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 Banky (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	2019	2018
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	481	742
Operace s cizími měnami	164	232
Celkem	645	974

5. Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2019	2018
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-14	-12
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-54	-50
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-68	-62
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	57	375
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-11	313

6. Výnosy z operativního pronájmu

V mil. Kč	2019	2018
Ostatní operativní pronájem (nemovitosti a vozidel)	73	80
Výnosy operativního pronájmu	73	80

7. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2019	2018
Náklady na zaměstnance	-9 441	-8 893
Mzdy	-6 785	-6 363
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 128	-2 032
Ostatní náklady na zaměstnance	-528	-498
Ostatní správní náklady	-6 225	-6 439
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-236	-212
Náklady na informační technologie	-2 780	-2 524
Náklady na kancelářské prostory	-793	-1 327
Náklady na provoz kanceláří	-566	-569
Náklady na reklamu a marketing	-888	-841
Poradenství a právní služby	-256	-270
Ostatní správní náklady	-706	-696
Odpisy majetku	-2 412	-1 829
Software a ostatní nemotný majetek	-966	-924
Nemovitosti užívané bankou	-568	-578
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-372	-327
Práva k užívání majetku	-506	x
Všeobecné správní náklady	-18 078	-17 161

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 128 mil. Kč (2018: 2 032 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.

V důsledku implementace IFRS 16 se celková výše nákladů kancelářské prostory snížila a Banka vykázala odpisy vyšší o 506 mil. Kč.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2019	2018
Odměny	96	79

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako požitky dlouhodobé. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 36.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2019	2018
Zaměstnanci	9 057	9 480

8. Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2019	2018
Zisky z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	9	18
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-1	0
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	8	18

Odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě neporušuje obchodní model „Hold to collect“.

9. Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2019	2018
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-28	8
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-28	8

10. Znehodnocení finančních nástrojů

V mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-9	53
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-632	259
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-1 328	-506
Odpis pohledávek	-15	-23
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	711	788
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky	769	-655
Znehodnocení finančních nástrojů	128	-343

11. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2019	2018
Ostatní provozní náklady	-688	-513
Tvorba ostatních rezerv	-2	-20
Ostatní daně	-4	-5
Fond pro řešení krize	-682	-488
Ostatní provozní výnosy	79	9
Rozpuštění ostatních rezerv	79	9
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	115	-429
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů	-53	-132
Ostatní provozní výsledek	-547	-1 065

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2018 Banka vykázala do položky „Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 649 mil. Kč. V roce 2019 nebyly zjištěny žádné indikátory dalšího snížení hodnoty.

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 bankovních problémů (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. 1. 2016. V roce 2019 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 682 mil. Kč (2018: 488 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

12. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2019	2018
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-4 005	-3 194
běžné období	-3 964	-3 221
předchozí období	-41	27
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	99	-327
běžné období	99	-327
Celkem	-3 906	-3 521

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	2019	2018
Zisk před zdaněním	21 118	18 472
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19%)	-4 012	-3 510
Výnosy nepodléhající zdanění	360	513
Daňově neodčitelné náklady	-249	-522
Ostatní	-5	-2
Daň z příjmu celkem	-3 906	-3 521
Efektivní sazba daně	18,50 %	19,06 %

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2019			2018		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-637	121	-516	396	-75	321
Oceňovací fond –dluhové nástroje	273	-52	221	-828	157	-671
Oceňovací fond –kapitálové nástroje	419	-80	339	223	-42	181
Fond na vlastní úvěrové riziko	2	0	2	3	0	3
Ostatní úplný výsledek hospodaření	57	-11	46	-206	40	-166

13. Rozdělení zisku

V souvislosti s doporučením ČNB uvedeným v poznámce 46 - Následné události vedení Banky dosud nerozhodlo o návrhu na výplatu dividend ani úroků z dodatečného kapitálu AT1. V roce 2019 vedení Banky navrhlo, aby byly ze zisku za rok končící 31. prosince 2018 rozděleny celkové dividendy ve výši 11 362 mil. Kč, což představovalo 74,75 Kč na kmenovou i prioritní akcii a úrok z AT1 ve výši 812 mil. Kč.

Výplata dividend musí být schválena Řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani. V důsledku toho nejsou dividendy vyplácené Erste Group Bank zdaněny. Distribuce AT1 také podléhá schválení Řádné valné hromady a má stejné daňové zacházení.

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 26. dubna 2019 vyplatila Banka dividendy ve výši 11 362 mil. Kč a úrok ve výši 812 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2018.

14. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2019	2018
Pokladní hotovost	25 348	25 825
Hotovost u centrálních bank	11 779	31 034
Ostatní vklady na požádání	1 741	2 710
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 868	59 569

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 7 328 mil. Kč (2018: 17 547 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

15. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2019			2018		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	793 205	9 007	-8 388	753 297	9 348	-8 582
Úrokové	400 302	5 619	-5 125	305 709	6 103	-5 489
Měnové	392 903	3 388	-3 263	447 588	3 245	-3 093
Deriváty v bankovní knize	56 525	565	-1 407	49 276	747	-1 592
Úrokové	7 579	412	-11	15 575	596	-9
Měnové	48 946	153	-1 396	33 701	151	-1 583
Celkem	849 730	9 572	-9 795	802 573	10 095	-10 174

Všechny deriváty nevykázané jako zajišťovací nástroje jsou klasifikovány jako určené k obchodování, včetně těch držených v bankovní knize pro regulační účely.

16. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2019	2018
Dluhové cenné papíry	138	220
Vládní instituce	92	117
Úvěrové instituce	44	99
Ostatní finanční instituce	2	4
Ostatní aktiva k obchodování	138	220

17. Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2019		2018	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	738	0	749
Dluhové cenné papíry	264	1 043	279	337
Úvěrové instituce	264	0	279	0
Ostatní finanční instituce	0	1 043	0	337
Úvěry a pohledávky za bankami	0	645		
Úvěry a pohledávky za klienty	0	795	0	68
Ostatní finanční instituce	0	0	0	68
Nefinanční podniky	0	795	0	0
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená při prvotním zaúčtování	264	3 221	279	1
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		3 485		1 433

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 „Důležitá účetní pravidla“.

18. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku**Kapitálové nástroje**

Účetní hodnota kapitálových nástrojů Banky ve FVOCI k 31. prosinci 2019 se rovná nule (2018: 1 252 mil. Kč). Tyto kapitálové nástroje byly nekótované nástroje denominované v USD (emitenti z USA). Kumulativní změna reálné hodnoty kapitálových nástrojů FVOCI před zdaněním byla vykázána v ostatním úplném výsledku v roce 2018 a činila 946 mil. Kč. V průběhu roku 2019 činil prodej těchto nástrojů 1 110 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) a byl vyvolán strategickými obchodními rozhodnutími. Kumulativní zisk (bez daně), který byl převeden z kumulovaného ostatního úplného výsledku do nerozděleného zisku z těchto prodejů, činil 1 106 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč).

Dluhové nástroje

Analýza účetních hodnot brutto (gross carrying amounts – GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (credit loss allowances – CLA) dluhových cenných papírů Banky ve FVOCI na koeficienty snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 a 2018 je uvedena níže:

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem		
prosinec 2019										
Dluhové cenné papíry	18 073	2 537	0	20 610	-13	-47	0	-60	343	20 953
Vládní instituce	7 362	0	0	7 362	0	0	0	0	197	7 559
Úvěrové instituce	3 307	0	0	3 307	-2	0	0	-2	13	3 320
Ostatní finanční instituce	1 149	708	0	1 857	-1	-16	0	-17	86	1 943
Nefinanční podniky	6 255	1 829	0	8 084	-10	-31	0	-41	47	8 131
Celkem	18 073	2 537	0	20 610	-13	-47	0	-60	343	20 953
prosinec 2018										
Dluhové cenné papíry	36 301	1 785	0	38 086	-11	-40	0	-51	78	38 164
Vládní instituce	25 167	0	0	25 167	-1	0	0	-1	130	25 297
Úvěrové instituce	4 298	0	0	4 298	-2	0	0	-2	-9	4 289
Ostatní finanční instituce	1 305	0	0	1 305	-1	0	0	-1	23	1 328
Nefinanční podniky	5 531	1 785	0	7 316	-7	-40	0	-47	-66	7 250
Celkem	36 301	1 785	0	38 086	-11	-40	0	-51	78	38 164

Ve FVOCI nejsou k 31. prosinci 2019 a 2018 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			Přirůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní		
	Leden 2019	Prosinec 2019						Leden 2019	Prosinec 2019
Stupeň 1	-11	-12	-3	2	0	0	0	-11	-12
Stupeň 2	-40	-48	-2	0	-46	40	0	-40	-48
Celkem	-51	-60	-5	2	-46	40	0	-51	-60
Stupeň 1	-82	-11	0	3	0	67	1	-82	-11
Stupeň 2	-22	-40	0	1	0	-19	0	-22	-40
Celkem	-104	-51	0	4	0	48	1	-104	-51

Ve sloupci „Přirůstky“ 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 2019 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 nebo naopak. Účinky převodů ze Stupně 1 na Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a jsou uvedeny v řádkách, 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k počátečnímu datu vykázaní, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	622	1 825
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0	1 715

19. Cenné papíry

	2019					2018				
	Finanční aktiva					Finanční aktiva				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinné ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinné ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné Úročené cenné papíry	214 446	138	470	837	20 953	198 920	220	337	279	38 164
Kotované	202 483	82	0	0	12 423	187 377	69	0	0	29 339
Nekotované	11 963	56	470	837	8 530	11 543	151	337	279	8 825
Kapitálové cenné papíry	0	0	738	0	0	0	0	749	0	1 252
Nekotované	0	0	738	0	0	0	0	749	0	1 252
Celkem	214 446	138	1 208	837	20 953	198 920	220	1 086	279	39 416

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v poznámce 37 – Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů.

20. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

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 2019 a 2018 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	
2019									
Vládní instituce	202 183	0	0	202 183	-10	0	0	-10	202 173
Úvěrové instituce	12 273	0	0	12 273	-7	0	0	-7	12 266
Nefinanční podniky	3	4	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	214 459	4	0	214 463	-17	0	0	-17	214 446
2018									
Vládní instituce	187 904	0	0	187 904	-9	0	0	-9	187 895
Úvěrové instituce	11 024	0	0	11 024	-6	0	0	-6	11 018
Ostatní finanční instituce	0	4	0	4	0	0	0	0	4
Nefinanční podniky	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Celkem	198 931	4	0	198 935	-15	0	0	-15	198 920

K 31. prosinci 2019 a 2018 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	Leden 2019	Přírůstky	Odúčtování	Přesuny mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	Prosinec 2019
Stupeň 1	-15	-1	1	0	-2	0	-17
Celkem	-15	-1	1	0	-2	0	-17
	Leden 2018					Prosinec 2018	
Stupeň 1	-18	-1	4	0	-1	1	-15
Stupeň 2	-51	-50	50	0	51	0	0
Celkem	-69	-51	54	0	50	1	-15

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 „Přesuny 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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázány na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázány 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 vykázány 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k počátečnímu datu vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0	4
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0	0

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykazované (zakoupené) během roku 2019 a neprodané do 31. prosince 2019, byla 1 491 mil. Kč (2018: 20 557 mil Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Banka držela k 1. lednu 2019 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2019, byla 24 624 mil. Kč (2018: 5 278 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 2019 a 2018 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	
2019									
Centrální banky	379 823	0	0	379 823	-2	0	0	-2	379 821
Úvěrové instituce	18 598	0	0	18 598	-8	0	0	-8	18 590
Celkem	398 421	0	0	398 421	-10	0	0	-10	398 411
2018									
Centrální banky	357 448	0	0	357 448	-2	0	0	-2	357 446
Úvěrové instituce	20 152	0	0	20 152	-10	0	0	-10	20 142
Celkem	377 601	0	0	377 601	-12	0	0	-12	377 589

Banka k 31. prosinci 2019 a 2018 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	Leden 2019	Přírůstky	Odúčtování	Přesuny mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	Prosinec 2019
Stupeň 1	-12	-633	570	0	65	0	-10
Stupeň 2	0	-8	11	0	-3	0	0
Celkem	-12	-641	581	0	62	0	-10
	Leden 2018					Prosinec 2018	
Stupeň 1	-32	-690	653	2	55	-1	-12
Stupeň 2	0	-53	46	0	8	0	0
Celkem	-32	-743	699	2	63	-1	-12

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 „Přesuny 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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykazované v příslušných řádcích Stupně 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykazované na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykazávanými před přeřazením jsou vykazány 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)".

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů mezi různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0	0
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0	77

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykazány během roku 2019 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2019, byla 397 448 mil. Kč (2018: 377 260 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2019 a odúčtovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2019, byla 375 638 mil. Kč (2018: 153 438 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 2019 a 2018 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	
2019											
Vládní instituce	20 182	1 117	0	0	21 299	-12	-11	0	0	-23	21 276
Ostatní finanční instituce	36 793	55	3	0	36 851	-26	-1	-2	0	-29	36 822
Nefinanční podniky	229 127	17 878	5 680	748	253 433	-829	-695	-3 855	-466	-5 845	247 588
Domácnosti	357 678	14 956	4 986	62	377 682	-645	-970	-3 474	-21	-5 110	372 572
Celkem	643 780	34 006	10 669	810	689 265	-1 512	-1 677	-7 331	-487	-11 007	678 258
2018											
Vládní instituce	18 321	1 848	0	0	20 169	-4	-39	0	0	-43	20 127
Ostatní finanční instituce	34 099	97	6	0	34 203	-27	-3	-5	0	-35	34 168
Nefinanční podniky	224 407	17 877	5 856	485	248 624	-1 004	-701	-4 198	-242	-6 146	242 479
Domácnosti	337 640	11 850	4 260	45	353 796	-667	-992	-2 941	-2	-4 602	349 194
Celkem	614 468	31 673	10 122	529	656 792	-1 702	-1 735	-7 144	-244	-10 825	645 967

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Přesuny mezi jednotli- vými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2019								Prosinec 2019
Stupeň 1	-1 702	-1 150	356	1 001	-21	0	4	-1 512	
Vládní instituce	-4	-6	2	13	-17	0	0	-12	
Ostatní finanční instituce	-27	-79	82	1	-3	0	0	-26	
Nefinanční podniky	-1 004	-842	161	521	331	-1	4	-830	
Domácnosti	-667	-223	111	466	-332	1	0	-644	
Stupeň 2	-1 735	-295	150	-1 248	1 440	8	3	-1 677	
Vládní instituce	-39	0	3	-2	27	0	0	-11	
Ostatní finanční instituce	-3	-31	7	0	26	0	0	-1	
Nefinanční podniky	-701	-49	71	-510	490	1	3	-695	
Domácnosti	-992	-215	69	-736	897	7	0	-970	
Stupeň 3	-7 144	-79	545	-436	-1 287	1 052	18	-7 331	
Ostatní finanční instituce	-5	0	0	0	0	3	0	-2	
Nefinanční podniky	-4 198	-30	212	-152	-276	571	18	-3 855	
Domácnosti	-2 941	-49	333	-284	-1 011	478	0	-3 474	
POCI	-244	0	37	0	-287	5	2	-487	
Nefinanční podniky	-242	0	37	0	-267	4	2	-466	
Domácnosti	-2	0	1	0	-21	1	0	-21	
Celkem	-10 825	-1 524	1 088	-683	-155	1 065	27	-11 007	
	Leden 2018							Prosinec 2018	
Stupeň 1	-1 698	-794	858	2 945	-3 031	19	-1	-1 702	
Vládní instituce	-9	-3	3	22	-17	0	0	-4	
Ostatní finanční instituce	-35	-96	179	37	-110	0	-2	-27	
Nefinanční podniky	-1 011	-609	572	2 075	-2 032	0	1	-1 004	
Domácnosti	-643	-86	104	811	-872	19	0	-667	
Stupeň 2	-2 376	-1 762	524	-1 005	2 849	35	0	-1 735	
Vládní instituce	-178	-3	0	-38	180	0	0	-39	
Ostatní finanční instituce	-27	-308	167	-1	148	18	0	-3	
Nefinanční podniky	-1 282	-1 121	300	-311	1 710	3	0	-701	
Domácnosti	-889	-330	57	-655	811	14	0	-992	
Stupeň 3	-7 944	-30	886	-280	-1 236	1 460	0	-7 144	
Ostatní finanční instituce	-129	0	0	1	100	23	0	-5	
Nefinanční podniky	-4 480	-11	573	-89	-663	472	0	-4 198	
Domácnosti	-3 335	-19	313	-192	-673	965	0	-2 941	
POCI	-123	0	0	0	-121	0	0	-244	
Nefinanční podniky	-121	0	0	0	-121	0	0	-242	
Domácnosti	-2	0	0	0	0	0	0	-2	
Celkem	-12 141	-2 586	2 268	1 660	-1 539	1 514	-1	-10 825	

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA - Credit loss allowances) z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání z 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 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 „Přesuny 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 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 přeřazením 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 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 160 mil. Kč za rok 2019 (2018: 204 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 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k prvotnímu datu vykázaní, pokud byly vykázané v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Přesuny 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“ ze „se selháním“
	2019							
Vládní instituce	100	286	0	0	0	0	0	0
Úvěrové instituce	52	64	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	12 847	7 666	644	102	966	151	17	20
Domácnosti	9 660	5 314	810	108	1 592	327	0	1
Celkem	22 659	13 330	1 454	210	2 558	478	17	21
2018								
Vládní instituce	1 662	813	0	0	0	0	0	0
Úvěrové instituce	5	339	2	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	5 623	16 192	238	180	1 166	125	0	0
Domácnosti	3 931	6 876	413	212	1 062	168	0	0
Celkem	11 221	24 220	653	392	2 228	293	0	0

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázané během roku 2019 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2019, činí 165 949 mil. Kč. (2018: 140 724 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2019 a odúčtovala v plné výši během roku 2019, činí 102 840 mil. (2018: 96 594 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, dosáhla hodnoty 98 mil. Kč (2018: 136 mil. Kč).

21. Pohledávky z finančního leasingu

Analýza GCA a související CLA pohledávek z finančního leasingu Banky podle snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 je uvedena v následující tabulce:

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	
prosinec 2019											
Nefinanční podniky	28	0	0	0	28	0	0	0	0	0	28
Celkem	28	0	0	0	28	0	0	0	0	0	28

Protože nedošlo k žádným úvěrovým úpravám, nebyly zveřejněny žádné pohyby.

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázány během roku 2019 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2019 a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2019 a odúčtovala v plné výši během roku 2019, činí 0 Kč.

22. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2019			K 31. prosinci 2018		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	9 194	154	-3	9 504	73	-3
Zajištění úrokového rizika	9 194	154	-3	9 504	73	-3
Zajištění peněžních toků	118 382	826	-2 177	121 713	1 079	-2 106
Zajištění úrokového rizika	84 482	508	-1 835	91 944	937	-1 645
Zajištění kurzového rizika	33 900	318	-342	29 769	142	-461
Celkem	127 576	980	-2 180	131 217	1 152	-2 109

23. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle snížení hodnoty

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	
2019											
Vládní instituce	84	2	0	0	86	0	-2	0	0	-2	84
Úvěrové instituce	47	12	6	0	65	0	-12	-6	0	-18	47
Ostatní finanční instituce	180	1	0	0	181	0	-1	0	0	-1	180
Nefinanční podniky	272	1	7	0	280	0	-1	-7	0	-8	272
Domácnosti	6	115	20	0	141	0	-109	-20	0	-129	12
Celkem	589	131	33	0	753	0	-125	-33	0	-158	595
2018											
Vládní instituce	99	148	0	0	247	0	-148	0	0	-148	99
Úvěrové instituce	82	12	6	0	100	0	-12	-6	0	-18	82
Ostatní finanční instituce	366	1	0	0	367	0	-1	0	0	-1	366
Nefinanční podniky	42	2	4	0	48	0	-1	-5	0	-6	42
Domácnosti	2	123	16	0	141	0	-116	-15	0	-131	10
Celkem	591	286	26	0	903	0	-278	-26	0	-304	599

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Nemateriální úpravy (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2019								Prosinec 2019
Stupeň 2	-278	-7	0	0	10	0	150	0	-125
Stupeň 3	-26	-1	2	0	-9	0	1	0	-33
Celkem	-304	-8	2	0	1	0	151	0	-158
	Leden 2018								Prosinec 2018
Stupeň 1	-18	0	18	0	0	0	0	0	0
Stupeň 2	-228	-53	0	0	3	0	0	0	-278
Stupeň 3	-7	-14	0	0	-5	0	0	0	-26
Celkem	-253	-67	18	0	-2	0	0	0	-304

24. Hmotný majetek a právo k užívání majetku

Vlastní hmotný majetek – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	18 937	4 310	1 770	25 017
Přírůstky (+)	790	291	338	1 419
Úbytky (-)	-1 541	-437	-125	-2 103
Převody (+/-)	0	8	-8	0
Aktiva držená k prodeji (-)	-153	0	0	-153
K 31. prosinci 2018	18 033	4 172	1 975	24 180
Přírůstky (+)	770	281	216	1 267
Úbytky (-)	-1 081	-445	-153	-1 679
Převody (+/-)	3	-144	137	-4
Aktiva držená k prodeji (-)	-38	0	0	-38
K 31. prosinci 2019	17 687	3 864	2 175	23 726

Právo k užívání majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	2 795	23	20	2 838
Přírůstky (+)	778	5	0	783
Úbytky (-)	-42	0	0	-42
Převody (+/-)	0	2	-2	0
K 31. prosinci 2019	3 531	30	18	3 579

Vlastní hmotný majetek – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	-10 932	-3 142	-1 411	-15 485
Odpisy (-)	-579	-217	-110	-906
Úbytky (+)	1 198	417	126	1 741
Zrušení znehodnocení (+)	0	2	0	2
Znehodnocení (-)	-650	0	0	-650
Aktiva držaná k prodeji (+)	113	0	0	113
K 31. prosinci 2018	-10 850	-2 940	-1 395	-15 185
Odpisy (-)	-567	-174	-199	-940
Úbytky (+)	838	429	152	1 419
Převody (+/-)	-3	89	-86	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	27	0	0	27
K 31. prosinci 2019	-10 555	-2 596	-1 528	-14 679

Právo k užívání užívání majetku – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	0	0	0	0
Odpisy (-)	-485	-13	-8	-506
Úbytky (+)	2	0	0	2
K 31. prosinci 2019	-483	-13	-8	-504

Účetní hodnota

Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	8 005	1 168	359	9 532
K 31. prosinci 2018	7 183	1 232	580	8 995
K 31. prosinci 2019	7 132	1 268	647	9 047

Právo k užívání majetku

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	2 795	23	20	2 838
K 31. prosinci 2019	3 048	17	10	3 075

Zůstatky k 31. prosinci 2019 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek/zboží/zásoby v celkové hodnotě 764 mil. Kč (2018: 1 109 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 3 758 mil. Kč (2018: 4 528 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 2 232 mil. Kč (2018: 2 362 mil. Kč).

25. Nehmotný majetek

Pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	12 565	2 737	15 302
Přírůstky (+)	1 355	44	1 399
Úbytky (-)	-346	-218	-564
Převody (+/-)	659	-659	0
K 31. prosinci 2018	14 233	1 904	16 137
Přírůstky (+)	1 534	21	1 555
Úbytky (-)	-33	-43	-76
Převody (+/-)	5	-2	3
K 31. prosinci 2019	15 739	1 880	17 619

Oprávkky

V mil. Kč	Oprávkky		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	-8 614	-2 206	-10 820
Odpisy (-)	-846	-78	-924
Úbytky (+)	346	218	564
Znehodnocení (-)	-8	0	-8
Převody (+/-)	-445	445	0
K 31. prosinci 2018	-9 567	-1 621	-11 188
Odpisy (-)	-904	-63	-967
Úbytky (+)	33	43	76
K 31. prosinci 2019	-10 438	-1 641	-12 079

Účetní hodnota

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2018	3 951	531	4 482
K 31. prosinci 2018	4 666	283	4 949
K 31. prosinci 2019	5 301	239	5 540

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2019 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 629 mil. Kč (2018: 1 546 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 2 830 mil. Kč (2018: 2 643 mil. Kč).

26. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

K 31. prosinci 2019	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 ČS, 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 ČS, a.s.	114,0	CZK	100 %	100 %	985
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100 %	100 %	491
Mopet, a.s.	27,0	CZK	100 %	100 %	0
REICO investiční společnost ČS, a.s.	25,0	CZK	100 %	100 %	90
sAutoleasing, a.s.	500,0	CZK	100 %	100 %	2 313
Erste leasing, a.s.	200,0	CZK	100 %	100 %	942
Stavební spořitelna ČS, a.s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	50
Holding Card Service, s.r.o.	773,0	CZK	75 %	75 %	583
ČS NHQ, s.r.o.	10,0	CZK	100 %	100 %	80
Budějovická development, s.r.o.	1,0	CZK	100 %	100 %	11
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					8 788

*) 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.

V prosinci 2019 se představenstvo rozhodlo prodat Energii ČS. Podle zásad stanovených v IFRS 5 Banka reklasifikovala svůj podíl v Energii ČS, a.s. z řádku „Účasti v dceřiných a přidružených podnicích“ do řádku „Aktiva držená k prodeji“.

K 31. prosinci 2018	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 ČS, 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 ČS, a.s.	114,0	CZK	100 %	100 %	985
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100 %	100 %	691
Mopet, a.s.	27,0	CZK	100 %	100 %	0
REICO investiční společnost ČS, a.s.	25,0	CZK	100 %	100 %	130
sAutoleasing, a.s.	500,0	CZK	100 %	100 %	2 313
Erste leasing, a.s.	200,0	CZK	100 %	100 %	942
Stavební spořitelna ČS, a.s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	50
Holding Card Service, s.r.o.	614,0	CZK	75 %	75 %	583
Energie ČS, a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	173
ČS NHQ, s.r.o.	10,0	CZK	100 %	100 %	30
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					9 140

*J) 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.

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Dceřiné podniky		
brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Praha	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
CS Property Investment Limited	Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemsko	Účast na řízení a financování jiných firem
Energie ČS, a.s.	Praha	Obchodování s elektřinou a plynem
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	Podnikatelské poradenství
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	Faktoring
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Praha	Penzijní pojištění
Mopet, a.s.	Praha	Mobilní platební služby
REICO investiční společnost ČS, a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
sAutoleasing, a.s.	Praha	Leasing
Erste leasing, a.s.	Znojmo	Leasing
Stavební spořitelna ČS, a.s.	Praha	Stavební spořitelna
Věrnostní program IBOD, a.s.	Praha	Správa věrnostního programu
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	Správa nemovitostí
ČS NHQ, s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí
Budějovická development, s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí
Přidružené podniky		
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	Zahraniční platební služby

27. Daňové pohledávky a závazky

V následujících tabulkách jsou uvedeny hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků.

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2019		Do ostat. úplného Výsledku hospodaření
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Celkem	Do zisku nebo ztráty	
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	0	0	-66	-14	-52	0	-52
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-109	-241	132	212	-80
Finanční aktiva v AC	233	295	0	0	-62	-62	0
Hmotný majetek	234	237	0	0	-3	-3	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-348	-278	-70	-70	0
Zajišťovací účetní deriváty	496	375	0	0	121	0	121
Ostatní závazky	301	279	0	0	22	22	0
Odložená daň celkem	1 264	1 186	-523	-533	88	99	-11
Daň splatná	0	494	-246	0	-740	-740	0
Daně celkem	1 264	1 680	-769	-533	-652	-641	-11

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2018		Do ostat. úplného Výsledku hospodaření
	31. 12. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2018	1. 1. 2018	Celkem	Nebo ztráty	
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	-70	0	0	0	-70	-70	0
Finanční aktiva ve FVOCI	-185	0	0	0	-185	20	-205
Finanční aktiva v AC	229	0	0	0	229	229	0
Zajišťovací účetní deriváty	406	0	0	0	406	0	406
Hmotný majetek (rozdíl životnosti v daňovém zákoně)	237	0	0	0	237	237	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-278	0	0	0	-278	-278	0
Deriváty – zajištění peněžních toků	-31	0	0	0	-31	0	-31
Rezervy	66	0	0	0	66	66	0
Ostatní závazky	279	0	0	0	279	279	0
Dopad zápočtu pozic brutto	0	940	0	-940	0	0	0
Odložená daň celkem	653	940	0	0	653	483	170
Daň splatná	494	337	0	0	494	494	0
Daně celkem	1 147	1 277	0	0	1 147	977	170

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmu ve výši 19 %, s přihlednutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 740 mil. Kč (2018: 653 mil. Kč) je částka 99 mil. Kč (2018: 326 mil. Kč) promítnutá jako čistý odložený daňový náklad ve výkazu zisku a ztráty Banky za rok 2019, zatímco částka ve výši 11 mil. Kč (2018: náklady 40 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Banky za rok. Odložený daňový náklad ve výši 211 mil. Kč (2018: 0 EUR) představující kumulovaný OCI z titulu odložené daně vykázané za kumulativní změny reálné hodnoty kapitálových nástrojů ve FVOCI prodaných v průběhu roku byl převeden do nerozděleného zisku v důsledku souvisejících přechodných rozdílů při prodeji.

Očekává se, že odložená daňová pohledávka Banky ve výši 740 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 653 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 časové období maximálně 5 let. K 31. prosinci 2019 a 2018 Banka neevizuje žádné nevykázané odložené daňové pohledávky.

Další informace o celkových daňových nákladech jsou uvedeny v poznámce 12 „Dan z příjmu“.

28. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2019	2018
Náklady příštích období	254	299
Ostatní	417	766
Ostatní aktiva	671	1 065

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 291 mil. Kč (2018: 287 mil. Kč).

29. Aktiva držena k prodeji

V mil. Kč	2019	2018
Aktiva držena k prodeji	184	40

Ke konci roku 2019 byla Energie ČS, a.s. ve výši 173 mil. Kč reklasifikována z dceřiných společností do aktiv držných za účelem prodeje (podrobnosti viz poznámka 26). Zbývající část aktiv držných k prodeji je zastoupena budovami určenými k prodeji jako výsledek probíhající úpravy pobočkové sítě (2018: 40 mil. Kč).

30. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Vklady	3 557	1 935	3 402	1 797	155	138
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty	3 557	1 935	3 402	1 797	155	138

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		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2019	2018	2019	2018
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	1	-1	-5	-4

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazku k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

31. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2019	2018
Vklady	1 221 332	1 205 772
Vklady bank	292 182	317 906
Vklady klientů	929 150	887 866
Emitované dluhové cenné papíry	12 304	12 130
Dluhopisy	12 304	12 130
Ostatní finanční závazky	3 476	2 455
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 237 112	1 220 357

V roce 2019 Ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky vůči karetním asociacím ve výši 1 102 mil. Kč a nevyfakturované dodávky ve výši 1 067 mil. Kč.

Vklady bank

V mil. Kč	2019	2018
Běžné účty/Jednodenní vklady	6 298	10 261
Termínované vklady	21 310	30 098
Repo obchody	264 574	277 547
Vklady bank	292 182	317 906

Vklady klientů

V mil. Kč	2019	2018
Běžné účty/Jednodenní vklady	818 748	812 253
Vládní instituce	63 257	63 793
Ostatní finanční instituce	28 349	31 350
Nefinanční podniky	119 474	132 366
Domácnosti	607 668	584 744
Termínové vklady	78 990	38 446
Vládní instituce	7 016	45
Ostatní finanční instituce	16 343	8 932
Nefinanční podniky	20 213	6 736
Domácnosti	35 418	22 733
Repo obchody	31 412	37 167
Vládní instituce	236	0
Ostatní finanční instituce	31 176	37 167
Nefinanční podniky	0	0
Vklady klientů	929 150	887 866
Vládní instituce	70 509	63 838
Ostatní finanční instituce	75 868	77 449
Nefinanční podniky	139 687	139 102
Domácnosti	643 086	607 477

Všechny vklady jsou realizovány a spravovány v České republice.

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	2019	2018
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	Ano	4 003	4 003
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	Říjen 2007	Říjen 2022	pohyblivá	Ano	2 020	2 010
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	Ano	1 087	1 109
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	Ne	51	53
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	Ne	4 729	540
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	Ne	414	351
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	Ne	0	4 064
Emitované dluhopisy						12 304	12 130

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 0 mil. Kč (2018: 439 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL byly v souladu s účetními postupy přečeňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Informace o emisích hypotečních zástavních listů a emisích dluhopisů, které jsou obchodovány na oficiálním regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, jsou zahrnuty v tabulce výše.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 143 100 mil. Kč (2018: 127 086 mil. Kč). Hlavními držiteli emitovaných dluhových cenných papírů jsou společnosti patřící do skupiny České spořitelny.

32. Rezervy

V mil. Kč	2019	2018
Restrukturalizace	79	59
Nevyřešené právní spory	1 727	1 808
Přísliby a poskytnuté záruky	760	1 514
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	215	495
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	103	113
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	442	906
Rezervy na nevýhodné smlouvy	2	0
Ostatní rezervy	36	50
Rezervy	2 604	3 431

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v poznámce 43.

Restrukturalizační rezerva byla vytvořena na konci roku 2019 pro další fázi reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary Banky a jejich zaměstnanci. Očekává se, že bude reorganizace dokončena v roce 2021. Restrukturalizační rezerva vytvořená v roce 2016 pro uzavřenou fázi reorganizace ústředí byla v roce 2019 plně využita.

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč	Leden 2019	Přírůstky	Úbytky	Přesuny mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	Prosinec 2019
Stupeň 1	495	1 000	-484	-193	-602	-1	215
Stupeň 2	113	0	-174	118	46	0	103
V selhání	906	2	-711	10	236	-1	442
Celkem	1 514	1 002	-1 369	-65	-320	-2	760

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA - „Credit loss allowances“) 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 v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Přesuny mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících příslibů a poskytnutých záruk ze Stupně 1 k 1. lednu 2019 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2019 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 vykázáními před přeřazením jsou vykázány 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 2019 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2019 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2019	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	2 369	2 219
Do Stupně 1 ze Stupně 2	3 854	2 640
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	29	25
Do Stupně 2 ze Stupně 3	10	41
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	535	324
Do Stupně 1 ze Stupně 3	8	20

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2019 a nebyly doúčtovány v plné výši k 31. prosinci 2019, činila 50 371 mil. Kč (2018: 68 612 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly drženy k 1. lednu 2019 a odúčtovány v plné výši během roku 2019, činí 49 626 mil. Kč (2018: 33 587 mil. Kč).

Ostatní rezervy

V mil. Kč	31. 12. 2018	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny	31. 12. 2019
Nevyřešené právní spory	1 808	0	-2	-79	0	1 727
Ostatní rezervy	109	81	-73	0	0	117
Rezervy	1 917	81	-75	-79	0	1 844

V mil. Kč	31. 12. 2017	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny	31. 12. 2018
Nevyřešené právní spory	1 758	21	-1	-1	31	1 808
Ostatní rezervy	146	650	-667	-39	19	109
Rezervy	1 904	671	-668	-40	50	1 917

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užitků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost.

33. Ostatní závazky

V mil. Kč	2019	2018
Výnosy a výdaje příštích období	301	233
Různé závazky	3 563	4 958
Ostatní závazky	3 864	5 191

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 899 mil. Kč. (2018: nevyfakturované dodávky ve výši 1 168 mil. Kč) a náklady na odměny zaměstnanců za rok 2019 ve výši 1 879 mil. Kč (2018: 1 683 mil. Kč).

34. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2019	2018
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	17 147	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	98 871	93 779
Vlastní kapitál celkem¹⁾	131 230	117 098

1) Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III - Výkaz o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2019 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 výnosu a nákladu zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Banka emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 („AT 1“), denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč); jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013). Tento nástroj nezahrnuje žádný smluvní závazek dodávat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce ani vyměňovat finanční aktiva nebo finanční závazky s jinou účetní jednotkou, ani nebude či nesmí být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji emitenta.

V červnu 2019 Banka uskutečnila druhou emisi kapitálu AT 1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč).

Hlavní důvody pro vydání AT 1 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).

Vzhledem k tomu, že dodatečný kapitál AT 1 nepředstavuje finanční závazky ve smyslu IAS 32.11, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT 1 nesplňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- v souladu s vlastnostmi AT 1 (tj. podmínkami emise) Banka nemá povinnost dodat držitelé AT 1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT 1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosu.
- AT 1 nemá na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2019		2018	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	0	0	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři neměli právo hlasovat na valné hromadě. Měli nárok na každoroční dividendy, pokud Banka vykázala zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem Banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace Banky měli prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři měli v případě navýšení základního kapitálu Banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených Bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu Banky. Prioritní akcie na jméno mohli být převáděny pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky mohli být prioritní akcie na jméno převáděny jen se souhlasem představenstva.

Dne 26. dubna 2019 se valná hromada rozhodla převést všechny prioritní akcie na kmenové akcie v poměru 1:1 bez dopadu do základního kapitálu.

35. Leasing

Leasing, z pohledu Banky jako pronajímatele

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	2019
Neuhrazené minimální leasingové splátky	30
Hrubá investice	30
Nerealizovaný finanční příjem	-2
Čistá investice	28
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	28

Analýza splatnosti leasingů podle zbytkových splatností podle IFRS 16

V mil. Kč	Hrubá hodnota	Současná hodnota
	31. 12. 2019	31. 12. 2019
Do 1 roku	7	7
Od 1 roku do 5 let	18	17
Nad 5 let	5	4
Celkem	30	28

Podrobnosti týkající se CLA pohledávek z finančního leasingu jsou uvedeny v poznámce 21 - Pohledávky z finančního leasingu.

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu má Banka najaté nemovitosti i movitý majetek od ostatních stran.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu podle IFRS 16

V mil. Kč	31. 12. 2019
Do 1 roku	72
Od 1 roku do 5 let	209
Nad 5 let	58
Celkem	339

V průběhu roku 2019 Banka vykázala výnosy z variabilních leasingových splátek ve výši 0 mil. Kč. Informace o příjmech z pronájmu jsou uvedeny v poznámce 6 „Výnosy z ostatního operativního pronájmu“.

Leasing, z pohledu Banky jako nájemce

Podrobnosti o právu k užívání aktiva vykazovaném v rozvaze vyplývajících z leasingu, kde je Banka nájemcem, viz poznámka 24 „Hmotný majetek“.

Analýza splatnosti závazků z leasingu podle IFRS 16

V mil. Kč	Hrubá hodnota	Současná hodnota
	2019	2018
Do 1 roku	579	536
Od 1 roku do 5 let	1 640	1 542
Nad 5 let	1 200	1 114
Celkem	3 419	3 192

V průběhu roku 2019 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 162 mil. Kč. V roce 2019 byly zaúčtovány výdaje ve výši 60 mil. Kč vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 42 milionů Kč na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2019 činily 706 milionů Kč.

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu podle IAS 17 (minulé období)

V mil. Kč	2018
Do 1 roku	535
Od 1 roku do 5 let	1 223
Nad 5 let	300
Celkem	2 058

Splátky v rámci operativního leasingu účtované do nákladu dosáhly za rok 2018 částky 609 mil. Kč.

36. 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 zahrnující přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní 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	2019					2018			
	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Účasti v přídružných společnostech	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 151	0	0	56	0	1 462	0	95	0
Finanční aktiva k obchodování	4 265	5	0	0	0	3 440	4	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	645	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14 706	21 836	6	259	28	17 071	19 698	281	17
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	16	171	0	41	0	0	128	32	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	589	0	0	0	0	411	0	0	0
Ostatní aktiva	0	26	0	1	0	0	23	0	0
Závazky									
Finanční závazky k obchodování	2 969	1	0	0	0	3 679	2	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	263 744	3 321	7	581	54	273 400	4 397	430	39
Dluhové cenné papíry	0	6 670	0	0	0	0	6 672	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	204	0	0	0	0	310	0	0	0
Ostatní finanční závazky	13	24	3	264	0	0	0	0	0
Ostatní závazky	0	72	0	1	0	2	114	236	0
Výkaz zisku a ztráty									
Čistý úrokový výnos	-2 678	19	0	68	1	-1 136	62	5	0
Čistý výnos z poplatku a provizí	57	862	0	862	0	47	607	797	0
Výnosy z dividend	0	-950	-0	-7	0	0	746	2	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	3 028	-1	0	-2	0	-2 136	-1	0	0
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	0	23	0	14	0	0	25	16	0
Ostatní správní náklady	-232	-83	-45	-702	-96	-237	-102	-638	-79
Ostatní provozní výsledek	48	87	10	0	0	38	91	6	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	1 015	5 864	0	46	0	15	6 749	213	0

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnuje vztahy týkající se účastí ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2019 zahrnují zejména poskytnuté dlouhodobé půjčky společnostem sAutoleasing, a.s., Factoring České spořitelny, a.s. a Erste Leasing, a.s. v celkové hodnotě 20 816 mil. Kč (2018: 17 510 mil. Kč).

Finanční závazky vykazované v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2019 zahrnují především dohody o zpětném odkupu v hodnotě 259 709 mil. Kč (2018: 265 192 mil. Kč) a termínové vklady v hodnotě 13 798 mil. Kč (2018: 19 654 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (218 011 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 222 428 mil. Kč) a v eurech (39 824 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 41 086 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 denominovány především v českých korunách a v 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 2019 zahrnují především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2019 a 2018 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.

Úvěry a pohledávky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě Erste Group Bank AG zahrnují zejména standardní depozita peněžního trhu, denominovaná v eurech (8 429 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 10 768 mil. Kč) a českých korunách (5 652 mil. Kč k 31. prosinci 2019, 2018: 5 039 mil. Kč).

Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby zahrnují především spoluúčast na riziku se společnostmi sAutoleasing, a.s. a Erste Leasing, a.s. v celkové hodnotě 4 543 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 5 387 mil. Kč), které byly uzavřeny za obvyklých tržních podmínek.

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.

Celkem	Pevné odměny	Odměna spojená s výkonem		
		Ostatní odměny (naturální)	Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (certifikáty)
2019	52	3	22	11
2018	48	3	14	7

Variabilní příjem vedoucích zaměstnanců za sledované období 2019 byl odhadnut na 52 mil. Kč (2018: 43 mil. Kč).

Všechny výše uvedené platby jsou vypláceny Bankou. Členové představenstva nemají žádný příjem od žádné ze společností ovládaných Bankou.

Při přiznávání variabilní složky odměny členům představenstva (v případě, že roční výše této variabilní odměny činí alespoň 1,6 mil. Kč) je přiznání 40 % variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí tři roky. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 60 % neoddálená část + 13,33 % první rok oddálení + 13,33 % druhý rok oddálení + 13,34 % třetí rok oddálení. Pokud výše variabilní složky překročí 4 mil. Kč, uplatní se poměr 40 % neoddálená část a 60 % oddálená část (20 % první rok oddálení + 20 % druhý rok oddálení + 20 % třetí rok oddálení). Polovina neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznávána v odměňovacích certifikátech. Banka využívá jako alternativu nepeněžní výplaty odměňovací certifikát (dále jen „certifikát“), který má charakter jiných nástrojů podle článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014. Prostřednictvím certifikátů je vyplácena část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování.

Závazek z bonusového programu pro vedoucí zaměstnance byl ke konci roku 2019 ve výši 36 mil. Kč (2018: 19,5 mil. Kč).

Klíčoví vedoucí zaměstnanci nečerpají penzijní přípojištění. V roce 2019 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Variabilní odměňování manažerů

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 Banky.

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.

Oddálení variabilní odměny a způsob výplaty

Jmenovitá hodnota certifikátu je 1 Kč. Certifikáty mají dobu splatnosti jeden a půl roku v případě přiznaného bonusu bez oddálení a jeden rok v případě oddálené části bonusu. Hodnota certifikátu k datu výplaty se stanoví na základě jeho aktuální ceny. Výplata

se uskutečňuje k datu splatnosti podle aktuální ceny a počtu držetých certifikátů, při splnění podmínek. Banka má právo certifikáty nevyplatit s ohledem na nepříznivou finanční situaci nebo platební neschopnost. Cena jednoho certifikátu se stanoví pro každé pololetí podle plnění hodnoty kapitálové přiměřenosti CET1 a ukazatele likvidity.

Pro ex-post testování oprávněnosti výplaty oddálené části variabilní odměny se uplatňují následující pravidla:

- c) čistý zisk po zdanění a nekontrolních podílech nedosáhl záporné hodnoty (ztráty);
- d) kapitálová přiměřenost na konsolidovaném základě je vyšší než RAS limit (limit likvidity a kapitálové přiměřenosti);
- e) osoba nebyla pravomocně odsouzena za trestný čin související s její pracovní činností (např. zpronevěra apod.);

f) osoba při plnění svých pracovních úkolů:

- i. nejednala podvodně;
- ii. neposkytla zavádějící informaci, která měla nebo důvodně mohla mít vliv na hodnocení výkonnosti;
- iii. nejednala v rozporu s vnitřními předpisy Banky (např. pracovní řád, etický kodex apod.) nebo neporušila povinnosti vyplývající z právních předpisů nebo jiným způsobem nejednala v rozporu s oprávněnými zájmy Banky.

V případě nesplnění minimálně jednoho pravidla a) až c) se výplata oddálené části nepřízná vůbec (malus), v případě d) dojde ke snížení na 0–100 % podle závažnosti přestupku či jednání (malus).

37. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2019		2018	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Aktiva k obchodování	8	8	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	46 702	44 676	74 671	71 835
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	722	718
Dohody o zpětném odkupu celkem	46 710	44 684	75 393	72 553
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	52 976	0	13 342	0
Aktiva k obchodování	0	0	1	0
Zápůjčky cenných papírů celkem	52 976	0	13 343	0
Celkem	99 686	44 684	88 736	72 553

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 46 710 mil. Kč (2018: 75 393 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů v hodnotě 44 676 mil. Kč (2018: 72 553 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. Tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2019			2018		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	8	7	1	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	47 984	44 668	3 316	76 525	71 904	4 621
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	0	722	718	4
Celkem	47 992	44 675	3 317	77 247	72 622	4 625

38. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2019

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	
Deriváty k obchodování (pozn. 15 a 22)	10 552	10 552	6 066	1 365	0	3 121
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 20)	381 922	381 922	0	10	379 469	2 443
Ostatní finanční nástroje	52 975	52 975	0	0	52 975	0
Celkem	445 449	445 449	6 066	1 375	432 444	5 564

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2019

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	
Deriváty (pozn. 15 a 22)	11 975	11 975	6 066	3 125	0	2 784
Dohody o zpětném odprodeji (pozn. 31)	295 986	295 986	0	850	295 136	0
Celkem	307 961	307 961	6 066	3 975	295 136	2 784

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2018

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	
Deriváty k obchodování (pozn. 15 a 22)	11 247	11 247	7 728	1 903	0	1 616
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 20)	358 493	358 493	0	0	356 254	2 239
Ostatní finanční nástroje	22 016	22 016	0	0	22 016	0
Celkem	391 756	391 756	7 728	1 903	378 270	3 855

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2018

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			
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	Čistá částka po případném započtení
Deriváty k obchodování (pozn. 15 a 22)	12 283	12 283	7 728	384	0	4 171
Dohody o zpětném odprodeji (pozn. 31)	314 713	314 713	0	0	314 713	0
Celkem	326 996	326 996	7 728	384	314 713	4 171

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.

39. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé Banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik Banky je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Banka používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu jejích činností a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly

a řízení rizik Banky nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky. Vzhledem k obchodní strategii Banky patří mezi klíčová rizika úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnější z těchto rizik je úvěrové riziko. Investiční portfolio Banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolio se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

V Bance vykonává risk management divize řízená členem představenstva odpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech Banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právních služeb,
- úsek strategického řízení rizik,
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu,
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu,
- úsek řízení nefinančních rizik a compliance, a
- úsek bezpečnosti IS/IT.

Klíčoví řídicí pracovníci Banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující 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.

Oddělení interního auditu Banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

39. 1. Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu Banky je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group Bank. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Banky. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulačních požadavků a k podpoře řízení Banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika,
- hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace,
- stresové testování,
- výpočet únosnosti rizik,
- plánování rizik a prognózy,
- alokace kapitálu a hodnocení rizikově upravené výkonnosti, a
- plány obnovy a řešení problému.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit sestupné cíle pro systém limitů Banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS Banky je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitů jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení Banky.

Banka rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro Banku významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupu řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci Banky. Banka zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Rizika koncentrace rovněž tvoří

nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení „Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika“, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitu Banky.

Interní proces hodnocení kapitálové přiměřenosti a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, Banka používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci Banky.

Metodologie Banky je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky.

V rámci ICAAP jsou veškerá významná rizika stanovena a kryta vlastním kapitálem. Ekonomický kapitál Banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,92 % pro jednorocní časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Banka sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko Banky je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vlastního kapitálu vypočtenými na základě požadavku Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Banka navíc provádí stresové testování, které slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vlastního kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulačním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se Bance daří plnit s dostatečnou rezervou.

Banka dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy Banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko, proticyklické rezervy a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018

V mil. Kč	2019	2018
Původní kapitál (Tier 1)	110 628	98 587
Kapitál Tier 1 + Tier 2	112 790	102 181
Expozice vůči úvěrovému riziku	458 983	473 603
Expozice vůči tržnímu riziku	7 545	9 984
Expozice vůči operačnímu riziku	51 630	53 226
Expozice vůči riziku celkem	518 158	536 813
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	21,4 %	18,4 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	21,8 %	19,0 %

* 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 v souladu s veškerými požadavky regulátora k 31. prosinci 2019 a 2018.

39.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti je Banka vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Úvěrové riziko vychází z 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.

Narozdíl od velkých podniků, se Banky a vlády, které řídí úvěrové riziko v retailovém sektoru, zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro účetní jednotky v souladu s definicí Basilejského výboru. Úvěrové riziko, vztahující se na úvěrová portfolia, je řízeno ve veřejném zájmu tak, aby byl zajištěn soulad s regulačními postupy řízení rizika a zákazníkům byly poskytovány zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořených základní ziskovostí.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá Banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika Banky. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěru, včetně omezení pro poskytování úvěru, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění,

stanovení limitu, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definiuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio Banky děleno následujícím způsobem:

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 60 mil. Kč, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat a prognóz.
- **Pohledávky za korporátními protistranami** jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 60 mil. Kč až 2000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 2000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla Basel III.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti Banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky Banka sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia Banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni Banky),
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obratem 60 až 2 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféře, a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle Basel III, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky Banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 17 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky Banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle Basel III.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací o portfoliích dalších členů Skupiny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingu renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating Banky odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Banka přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Banka používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní Specializované financování	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Korporátní klienti	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů
Individuals	Behavioural and application scoring
Municipal clients	Model based on budget analysis

Banka provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingu protistran ze segmentu bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula Banka tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány Banky, validací (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné oddělením pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, Banka používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností Banka vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

V souladu s regulačními požadavky dohody Basel III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou oddělením kontrolingu úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s Bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. 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 omezeným objemem úspor nebo 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 a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: 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 Banka hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“.

Aby se zvýšila porovnatelnost kvality aktiv ve Skupině, vyvinula a implementovala Erste Group v roce 2018 nový model pro rozdělení expozic do rizikových kategorií. Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu zákazníka, na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulační účely s mírami selhání, zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Definice selhání

Od října 2019 zavedla Banka novou definici selhání, aby byla v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle čl. 178 CRR a nařízením Komise (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) č. 575/2013 Evropského parlamentu a Rady, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

K selhání dochází, když nastane jedna nebo obě z následujících skutečností:

- jakýkoli významný úvěrový závazek dlužníka je více jak 90 po sobě jdoucích dnů po splatnosti vůči dané instituci nebo její dceřiné společnosti, nebo
- splacení úvěrového závazku v plné výši vůči instituci nebo kterékoli z její dceřiných společností je považováno za nepravděpodobné bez realizace kolaterálu.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty významnosti pro celou skupinu pro:

- retailová expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1% na úrovni klienta,
- jiná než retailová expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1% na úrovni klienta.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro Banku vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál Banky před rizikem koncentrace.

Ukazatel VaR celého portfolia se relativně zvýšil na 1,38 % v roce 2019 z 1,34 % z roku 2018, v absolutních hodnotách se jednalo o mírný nárůst na 8,673 mil. Kč z 8,627 mil. Kč v předchozím roce. To lze vysvětlit jak mírným zvýšením koncentrace vůči jedné protistraně, tak zvýšením kvality celého portfolia.

Z hlediska očekávané ztráty se rizikovitost portfolia navrátila na 0,25 % v roce 2019 z 0,18 % v roce 2018, což bylo ovlivněno velkou expozicí v plně zajištěných REPO operacích. Porovnání VaR s kapitálem Tier 1 potvrzuje silnou kapitálovou pozici Banky; indikátor poklesl z 8,35 % v roce 2018 na 7,51 % v roce 2019.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření Banky a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva a/nebo výbor pro statistické modely, přičemž výbor pro řízení rizik dozorčí rady má pouze poradní funkci ve vztahu k úvěrovému výboru představenstva. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá Banka vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavku Basel III a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu Banky v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na oddělení řízení rizik.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Ocenění úvěrového rizika (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v následujících tabulkách.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěrů 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 výnosů 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.

Expozice s úvěrovým rizikem

K expozicím s úvěrovým rizikem patří 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;
- Dluhové nástroje určené k prodeji;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice úvěrového rizika (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:

- Zaúčtovaných opravných položek k úvěrovým ztrátám
- Rezerv na záruky
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garantora)
- Dopadů započtení
- Ostatních úvěrových posílení
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko

Mezi 31. prosincem 2018 a 31. prosincem 2019 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 436 mld. Kč na 1 476 mld. Kč. To je nárůst o 2,7% nebo o 40 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
2019				
Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	1 741	0	0	1 741
Finanční aktiva k obchodování	9 710	0	0	9 710
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná ve FVPL	2 747	0	0	2 747
Dluhové cenné papíry	1 307	0	0	1 307
Úvěry a pohledávky za klienty	795	0	0	795
Úvěry a pohledávky za bankami	645	0	0	645
Finanční aktiva ve FVOCI	20 610	-60	343	20 953
Dluhové cenné papíry	20 610	-60	343	20 953
Finanční aktiva v AC	1 302 149	-11 034	0	1 291 115
Dluhové cenné papíry	214 463	-17	0	214 446
Úvěry a pohledávky za bankami	398 421	-10	0	398 411
Úvěry a pohledávky za klienty	689 265	-11 007	0	678 258
Obchodní a jiné pohledávky	753	-158	0	595
Pohledávky z finančního leasingu	28	0	0	28
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	980	0	0	980
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	138 098	-795	0	0
Celkem	1 476 816	-12 047	343	1 327 869

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
2018				
Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	2 711	0	0	2 711
Finanční aktiva k obchodování	10 315	0	0	10 315
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná ve FVPL	684	0	0	684
Dluhové cenné papíry	616	0	0	616
Úvěry a pohledávky za klienty	68	0	0	68
Finanční aktiva ve FVOCI	38 086	-51	78	38 164
Dluhové cenné papíry	38 086	51	78	38 164
Finanční aktiva v AC	1 233 328	-10 852	0	1 222 476
Dluhové cenné papíry	198 935	-15	0	198 920
Úvěry a pohledávky za bankami	377 601	-12	0	377 589
Úvěry a pohledávky za klienty	656 792	-10 825	0	645 967
Obchodní a jiné pohledávky	903	-304	0	599
Kladná reální hodnota zajišťovacích derivátů	1 152	0	0	1,152
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	148 619	-1 564	0	0
Celkem	1 435 798	-12 771	78	1 276 100

Opravné položky na úvěrové riziko zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů a pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i rezervy na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž úvěrové riziko se týká 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:

- Třídy expozic Basel III a finanční nástroje;
- Sektor protistrany a finanční nástroje;
- Podrozvahová expozice podle produktu;
- Odvětví a finanční nástroje;
- Odvětví a úprava podle IFRS 9;
- Kategorie rizika;
- Odvětvové a rizikové kategorie;
- Složení opravných položek k úvěrovým expozicím;
- Typy expozic s úlevou (forbearance);
- Finanční nástroj a zástava;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které nejsou v prodlení ani úvěrově znehodnocené podle finančního nástroje a rizikové kategorie;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které jsou v prodlení, ale nepokryty opravnými položkami k úvěrovým ztrátám podle finančního nástroje a zástavy.

Expozice s úvěrovým rizikem podle tříd expozice Basel III a finančního nástroje

Přiřazení dlužníků k třídám expozic Basel III je postaveno na právních regulacích. Z důvodu srozumitelnosti jsou individuální třídy expozic Basel III agregovány v tabulce níže a v ostatních tabulkách v sekci „Úvěrové riziko“. Dodatečně je k centrálním vládám, centrálním bankám, mezinárodním organizacím a mezinárodním rozvojovým bankám, přiřazena třída expozic „Vládní instituce“, ta zahrnuje regionální a místní samosprávy stejně jako subjekty veřejného sektoru. Instituce zahrnují banky a regulované investiční společnosti.

Expozice s úvěrovým rizikem podle tříd expozice Basel III a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Finanční aktiva k obchodování ve	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	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěřz a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2019												
Vládní instituce	0	1 990	116	7 362	202 182	379 823	19 999	84	0	0	8 225	619 781
Instituce	1 741	6 189	908	3 306	12 274	18 598	1	6	0	960	1 396	45 379
Korporátní klienti	0	1 531	1 723	9 942	7	0	267 313	656	28	20	77 518	358 738
Retail	0	0	0	0	0	0	401 952	7	0	0	50 959	452 918
Celkem	1 741	9 710	2 747	20 610	214 463	398 421	689 265	753	28	980	138 098	1 476 816

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Finanční aktiva k obchodování ve	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	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěřz a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2018												
Vládní instituce	0	2 318	62	25 168	187 904	357 449	18 862	0	0	0	8 461	600 224
Instituce	2 711	5 368	279	4 297	11 024	20 152	19	197	0	1 094	1 042	46 183
Korporátní klienti	0	2 628	343	8 621	7	0	263 833	706	0	58	82 331	358 527
Retail	0	1	0	0	0	0	374 078	0	0	0	56 785	430 864
Celkem	2 711	10 315	684	38 086	198 935	377 601	656 792	903	0	1 152	148 619	1 435 798

Expozice s úvěrovým rizikem podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Finanční aktiva k obchodování ve	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	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěřz a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2019												
Centrální banky	0	0	0	0	0	379 823	0	0	0	0	0	379 823
Vládní instituce	0	1 990	0	7 362	202 182	0	21 299	86	0	0	8 689	241 608
Úvěrové instituce	1 741	6 160	909	3 307	12 274	18 598	0	64	0	960	1 395	45 408
Ostatní finanční instituce	0	188	470	1 856	0	0	36 853	181	0	0	10 273	49 821
Nefinanční podniky	0	1 372	1 368	8 085	7	0	253 433	280	28	20	71 676	336 269
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	377 680	142	0	0	46 065	423 887
Celkem	1 741	9 710	2 747	20 610	214 463	398 421	689 265	753	28	980	138 098	1 476 816

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Finanční aktiva k obchodování ve	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	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěřz a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2018												
Centrální banky	0	0	0	0	0	357 448	0	0	0	0	0	357 448
Vládní instituce	0	2 318	0	25 167	187 904	0	20 169	247	0	0	10 487	246 292
Úvěrové instituce	2 711	5 354	279	4 298	11 024	20 153	0	100	0	1 094	1 042	46 055
Ostatní finanční instituce	0	642	405	1 305	4	0	34 202	367	0	0	11 358	48 283
Nefinanční podniky	0	2 001	0	7 316	3	0	248 625	48	0	58	72 830	330 881
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	353 796	141	0	0	52 902	406 839
Celkem	2 711	10 315	684	38 086	198 935	377 601	656 792	903	0	1 152	148 619	1 435 798

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2019	2018
Finanční záruky	28 889	29 999
Neodvolatelné přísliby	0	0
Úvěrové přísliby	108 583	117 726
Ostatní přísliby	626	894
Celkem	138 098	148 619

Informace o úvěrové kvalitě podmíněných závazků / podrozvahových expozic viz poznámka 32.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Finanční aktiva k obchodování ve	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě					Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěrz a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu			
2019												
Zemědělství a lesnictví	0	9	0	0	0	0	13 864	0	0	0	2 042	15 915
Těžební průmysl	0	1	0	0	0	0	768	0	0	0	68	837
Zpracovatelský průmysl	0	351	0	1 181	0	0	57 392	7	0	0	16 110	75 041
Energetika a vodní hospodářství	0	199	0	1 729	0	0	19 495	270	0	0	5 505	27 198
Stavebnictví	0	9	0	0	0	0	10 098	0	0	0	18 053	28 160
Vývoj stavebních projektů	0	0	0	0	0	0	4 691	0	0	0	8 367	13 058
Obchod	0	62	0	0	0	0	40 316	0	0	0	10 464	50 842
Doprava a komunikace	0	222	0	4 266	0	0	16 465	1	0	19	7 036	28 009
Pohostinství a ubytování	0	35	0	0	0	0	6 529	0	0	0	1 099	7 663
Finanční a pojišťovací služby	1 741	6 348	1 952	5 163	12 278	398 421	36 851	248	0	959	11 669	475 630
Holdingové společnosti	0	25	69	1 760	0	0	3 447	0	0	0	1 015	6 316
Trh nemovitostí a bydlení	0	419	795	0	3	0	88 004	0	0	2	9 501	98 724
Sektor služeb	0	25	0	909	0	0	19 437	0	28	0	4 471	24 870
Veřejná správa	0	1 990	0	7 362	202 182	0	19 959	86	0	0	8 118	239 697
Školství, zdravotnictví a umění	0	40	0	0	0	0	6 940	0	0	0	1 307	8 287
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	353 147	141	0	0	42 655	395 943
Celkem	1 741	9 710	2 747	20 610	214 463	398 421	689 265	753	28	980	138 098	1 476 816

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Finanční aktiva určená k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	V naběhlé hodnotě				Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
				Finanční aktiva ve FVOCI	Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2018												
Zemědělství a lesnictví	0	12	0	0	0	0	12 944	0	0	0	1 840	14 796
Těžební průmysl	0	6	0	0	0	0	1 089	0	0	0	806	1 901
Zpracovatelský průmysl	0	792	0	1 191	0	0	63 770	45	0	0	17 463	83 261
Energetika a vodní hospodářství	0	306	0	1 734	0	0	20 032	0	0	34	3 511	25 617
Stavebnictví	0	13	0	0	0	0	8 187	0	0	0	19 133	27 333
Vývoj stavebních projektů	0	1	0	0	0	0	3 337	0	0	0	8 067	11 405
Obchod	0	123	0	0	0	0	39 755	102	0	0	11 651	51 631
Doprava a komunikace	0	287	0	3 482	0	0	15 318	1	0	0	6 357	25 445
Pohostinství a ubytování	0	36	0	0	0	0	8 288	0	0	0	1 155	9 479
Finanční a pojišťovací služby	2 711	5 996	684	5 602	11 029	377 601	34 194	464	0	1 094	12 400	451 775
Holdingové společnosti	0	160	22	1 209	0	0	5 042	0	0	0	1 152	7 585
Trh nemovitostí a bydlení	0	305	0	826	3	0	75 352	1	0	9	9 965	86 461
Sektor služeb	0	65	0	84	0	0	21 449	5	0	0	5 464	27 067
Veřejná správa	0	2 318	0	25 167	187 903	0	19 648	148	0	0	8 462	243 646
Školství, zdravotnictví a umění	0	56	0	0	0	0	7 247	0	0	15	1 369	8 687
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	329 519	137	0	0	49 043	378 699
Celkem	2 711	10 315	684	38 086	198 935	377 601	656 792	903	0	1 152	148 619	1 435 798

Expozice s úvěrovým rizikem podle 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
Zemědělství a lesnictví	14 846	840	214	5	15 905	10	15 915
Těžební průmysl	223	607	6	0	836	1	837
Zpracovatelský průmysl	66 250	5 568	2 407	406	74 631	410	75 041
Energetika a vodní hospodářství	22 436	3 934	582	41	26 993	205	27 198
Stavebnictví	25 694	1 046	1 196	215	28 151	9	28 160
Vývoj stavebních projektů	11 810	348	708	193	13 059	-1	13 058
Obchod	45 607	3 339	1 495	51	50 492	350	50 842
Doprava a komunikace	26 948	703	117	0	27 768	241	28 009
Pohostinství a ubytování	6 821	550	251	7	7 629	34	7 663
Finanční a pojišťovací služby	465 302	787	582	0	466 671	8 959	475 630
Holdingové společnosti	5 424	615	0	0	6 039	277	6 316
Trh nemovitostí a bydlení	92 002	5 161	314	31	97 508	1 216	98 724
Sektor služeb	21 281	3 236	327	1	24 845	25	24 870
Veřejná správa	236 573	1 133	0	0	237 706	1 991	239 697
Školství, zdravotnictví a umění	7 537	601	110	0	8 248	39	8 287
Domácnosti	377 719	13 590	4 578	56	395 943	0	395 943
Celkem	1 409 239	41 095	12 179	813	1 463 326	13 490	1 476 816

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Zemědělství a lesnictví	13 368	1 214	199	3	14 784	12	14 796
Těžební průmysl	1 792	1	102	0	1 895	6	1 901
Zpracovatelský průmysl	73 282	5 423	3 339	319	82 363	898	83 261
Energetika a vodní hospodářství	23 218	1 560	432	67	25 277	340	25 617
Stavebnictví	22 458	3 417	1 070	33	26 978	355	27 333
Vývoj stavebních projektů	8 718	2 398	265	23	11 404	1	11 405
Obchod	46 673	2 936	1 390	62	51 061	570	51 631
Doprava a komunikace	23 237	1 801	120	0	25 158	287	25 445
Pohostinství a ubytování	7 467	1 846	125	5	9 443	36	9 479
Finanční a pojišťovací služby	443 452	536	12	0	444 000	7 775	451 775
Holdingové společnosti	7 401	3	0	0	7 404	181	7 585
Trh nemovitostí a bydlení	79 620	6 048	478	1	86 147	314	86 461
Sektor služeb	24 598	1 760	639	5	27 002	65	27 067
Veřejná správa	239 186	2 142	0	1	241 329	2 317	243 646
Školství, zdravotnictví a umění	8 016	523	77	0	8 616	71	8 687
Domácnosti	363 218	11 555	3 892	34	378 699	0	378 699
Celkem	1 369 585	40 762	11 875	530	1 422 752	13 046	1 435 798

Stupeň 1 a Stupeň 2 neobsahují znehodnocená úvěrová rizika, zatímco Stupeň 3 znehodnocená úvěrová rizika zahrnuje. POCl (nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Část POCl v selhání dosáhla částky 748 milionů Kč, část, která nebyla v selhání, částky 65 milionů Kč.

Expozice s úvěrovým rizikem dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celková expozice
Celková expozice k 31. prosinci 2019	1 341 655	99 128	23 648	12 385	1 476 816
Podíl na expozice s úvěrovým rizikem	90,8 %	6,7 %	1,6 %	0,8 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2018	1 304 313	94 182	24 729	12 574	1 435 799
Podíl na expozici s úvěrovým rizikem	90,8 %	6,6 %	1,7 %	0,9 %	100,0 %

Od 31. prosince 2018 do 31. prosince 2019 se non-performing expozice (NPE – „non-performing exposure“) stejně jako poměr NPE (non-performing expozice jako procentní vyjádření celkové expozice vůči úvěrovému riziku) snížily.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorie rizikovosti v roce 2019

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
Zemědělství a lesnictví	9 555	5 203	938	219	15 915
Těžební průmysl	771	52	8	6	837
Zpracovatelský průmysl	54 519	15 770	1 951	2 801	75 041
Energetika a vodní hospodářství	24 385	1 980	210	623	27 198
Stavebnictví	19 334	5 765	1 652	1 409	28 160
Obchod	36 068	10 742	2 464	1 568	50 842
Doprava a komunikace	22 711	4 656	525	117	28 009
Pohostinství a ubytování	5 031	1 467	914	251	7 663
Finanční a pojišťovací služby	473 415	2 141	65	9	475 630
Trh nemovitostí a bydlení	65 136	27 400	5 843	345	98 724
Sektor služeb	15 691	7 277	1 574	328	24 870
Veřejná správa	238 450	1 223	24	0	239 697
Školství, zdravotnictví a umění	6 547	1 223	407	110	8 287
Domácnosti	370 042	14 229	7 073	4 599	395 943
Celkem	1 341 655	99 128	23 648	12 385	1 476 816

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorie rizikovosti v roce 2018

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
Zemědělství a lesnictví	9 065	4 762	763	206	14 796
Těžební průmysl	1 695	103	1	102	1 901
Zpracovatelský průmysl	64 306	13 607	1 727	3 621	83 261
Energetika a vodní hospodářství	22 783	1 963	372	499	25 617
Stavebnictví	15 697	6 976	3 547	1 113	27 333
Obchod	37 791	10 022	2 305	1 513	51 631
Doprava a komunikace	15 532	4 224	419	96	20 271
Pohostinství a ubytování	11 624	1 839	1 028	163	14 654
Finanční a pojišťovací služby	449 585	2 162	15	12	451 774
Trh nemovitostí a bydlení	57 108	23 737	5 132	484	86 461
Sektor služeb	17 156	4 391	1 027	582	23 156
Veřejná správa	241 740	1 381	526	0	243 647
Školství, zdravotnictví a umění	7 001	1 204	403	79	8 687
Soukromé domácnosti	353 230	17 811	7 464	4 104	382 609
Celkem	1 304 313	94 182	24 729	12 574	1 435 798

Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice s úvěrovým rizikem klasifikované jako nevýkonná (non-performing) přejděte na popis rizikových kategorií v sekci „Interní ratingový systém“. Rezervy na úvěrová rizika zahrnují specifické a portfoliové opravné položky a rezervy na záruky.

Opravné položky k úvěrovému riziku (všechny stupně celkově) pokrývají 97,3 % (2018: 101,6 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic s úvěrovým rizikem k 31. prosinci 2018. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami se Banka domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástavy a očekávaných ostatních inkas.

Během roku 2019, nevýkonné expozice s úvěrovým rizikem poklesly o 189 mil. Kč nebo 1,5 % z 12 574 mil. Kč na 12 385 mil. Kč. Podstatné zlepšení kvality aktiv na jedné straně pramenilo ze silného poklesu nových nevýkonných úvěrů a na druhé straně z vyšších inkas a odpisů, včetně prodeje nevýkonných úvěrů. Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s rezervami k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk se zvýšily o 710 mil. Kč nebo 5,9 % z 12 012 mil. Kč k 31. prosinci 2018 na 12 722 mil. Kč k 31. prosinci 2019.

Poměr nevýkonných expozic (NPE ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma kolaterálu) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k nevýkonným expozicím s úvěrovým rizikem. Kolaterál nebo ostatní inkasa nejsou uvažovány.

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 ostatní vklady na požádání nostro účtech u komerčních bank, dluhové cenné papíry, půjčky a zálohy, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Taktéž na úvěrové závazky a finanční záruky se opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočítávají, pokud je to relevantní podle definice IFRS 9.

Podle IFRS 9 jsou stanoveny tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL): Pokud není finanční nástroj úvěrově znehodnocen při prvotním zaúčtování a nedojde u něho k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, je klasifikován ve Stupni 1. ECL pro finanční nástroje ve Stupni 1 jsou vypočteny ve výši částky rovnající se výši očekávaných úvěrových ztrát vyplývajících ze selhání v následujících 12 měsících.

Pokud je identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, finanční nástroj je přeřazen do Stupně 2, ale zatím není považován za úvěrově znehodnocený. Finanční nástroje ve Stupni 2 mají ECL počítáno na základě očekávaných úvěrových ztrát

za celou svoji životnost (LT). Pokud je finanční nástroj úvěrově znehodnocen, je přesunut do Stupně 3. ECL finančních nástrojů ve Stupni 3 je počítáno na základě očekávaných úvěrových ztrát na základě LT.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI) jsou taková finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním zaúčtování. Jejich ECL je vždy počítána na základě LT.

Další informace o klasifikaci do jednotlivých stupňů naleznete níže v části „Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů“.

Klíčové úsudky, vstupy a předpoklady přijaté Bankou ve vztahu k požadavkům standardu IFRS 9 jsou prezentovány níže:

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykazování je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících částku ECL vykázanou 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 dvanáctiměsíční 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 („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 vykazování. Porušení znamená, že takový poměr dosáhl nebo je vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta pro každou konsolidovanou jednotku podle potřeby a tyto hodnoty podléhají počáteční a průběžné validaci.

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu mezi LT PD při počátečním rozpoznání a současného LT PD. Je nastavena na 50 bps a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se uvažuje pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

Citlivost ECL na relativní změny prahu

Citlivost se vypočítá sečtením/odečtením hodnot uvedených z aktuální prahové úrovně. Zvýšení/snížení dopadu ECL se týká zvýšení/snížení prahu (tj. je-li je současný práh 2,37 a citlivost 0,5, pak

zvýšení znamená práh 2,87 a snížení práh 1,87, takže zvýšení vede k rozpuštění ECL a snížení k dodatečné alokaci). Jsou uvedeny účinky změn prahových hodnot o +/- 0,5 a +/- 1, prahová hodnota je však snížena na 1, protože hodnoty poměru pod 1 znamenají zlepšení bonity (tj. pokud je prahová hodnota 1,13, hodnoty použité pro analýzu citlivosti pro +/- 0,5 by snížily práh na 1 a zvýšily práh na 1,63).

Změna prahové hodnoty	EC (%)
-1	3,8
-0,5	0,8
0,5	-4,5
1	-5,5

Prahové hodnoty jsou řízeny ratingovým modelem a třídou hodnocení. Portfolia s vyšší úvěrovou kvalitou mají nižší prahové hodnoty než portfolia s nižší úvěrovou kvalitou. Minimální práh 1,13 se vztahuje na ratingové třídy vládních institucí (sovereign), které jsou stanoveny centrálně, a maximální práh pro velké podniky je 3,59.

Existují určitá portfolia, kde 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 cenné papíry.

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).

Kvalitativní kritéria

Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), označením o potřebě restrukturalizace (work-out transfer – když účet začíná být sledován work-out oddělením), informací ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. 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 Banky (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.

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 pohledávka je po splatnosti déle než 30 dnů, pro určení SICR se používá backstop a informace týkající se finančních nástrojů. 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 „nízkorizikové“ (a které 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 tomto základě se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se příležitostně bude vztahovat na některé expozice dluhových cenných papírů a pouze výjimečně na úvěry.

K 31. prosinci 2019 se výjimka s nízkým úvěrovým rizikem vztahuje pouze na dluhové cenné papíry s expozicí 261,8 mld. Kč (2018: 263,6 mld. Kč), z toho 259,2 mld. EUR (2018: 263,6 mld. Kč) je ve Stupni 1 (PDs interval 0,01% - 0,5%).

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo dohromady.

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 odhadují odborníci 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.

Zákazník, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková vyvážená a nevyvážená expozice překročí předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je zákazník považován jako zanedbatelný 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 v prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči zákazníkům (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 zahrnovat typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo hodnoty úvěrů nebo pásmo úvěrového ratingu.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní 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 ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), která zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), definovaných 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 POCI expozice.
- EAD je založen na částkách, které Skupina očekává, že bude dlužná 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 POCI. 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).

Zahrnutí prognóz do budoucna

Parametry jsou určeny tak, aby reflektovaly riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prognózám do budoucna („FLI“), které vycházejí ze základní předpovědi a množství alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od výchozích předpovědí, kde výchozí předpovědi jsou, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Banky. Za daných scénářů jsou neutrální pravděpodobnosti selhání (a také LGD, s několika výjimkami) určeny prostřednictvím makroekonomických modelů, které přiřazují k nositelům rizika relevantní makroekonomické proměnné. Stejně modely makroekonomických pohybů jsou využívány jak pro externí, tak interní stresové testování. Prognózy jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet zbývající doby životnosti se okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním ve čtvrtém roce.

Nezkreslený, pravděpodobnostně vážený ECL je odvozen na základě vah reprezentujících pravděpodobnost výskytu každého makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, výrobní index a také tržní úrokové sazby. Výběr proměnných také záleží na dostupnosti spolehlivé předpovědi pro daný místní trh. Nicméně, hlavním indikátorem odhadovaného ekonomického vývoje může být předpověď na základě vývoje HDP.

Třístupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva, která tvoří samostatnou kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a posouzení vývoje úvěrového rizika jsou finanční nástroje zařazeny do jednoho ze tří stupňů.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Stupeň 1 zahrnuje finanční nástroje při prvotním zaúčtování a finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od počátečního 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 celoživotních úvěrových ztrát, které vzniknou v důsledku událostí selhání v průběhu následujících 12 měsíců.

Stupeň 2 zahrnuje 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 celoživotní ECL. V případě čerpání zákazníků, 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. 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, ale ty, které lze připsat rozvahovým expozicím POCI, pro které očekávané inkaso po dobu životnosti zůstane konstantní nebo selepší od prvotního vykazání, nejsou vykazány jako opravné položky odlišně od souvisejících hrubých účetních hodnot.

Seskupování nástrojů

Opravné položky k úvěrovým ztrátám jsou počítány jednotlivě nebo portfoliově. Individuální přístup se uplatňuje v případě expozic vůči významným klientům v selhání a skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi účetní hodnotou brutto a současnou hodnotou netto očekávaných peněžních toků, které jsou odhadovány manažery odboru vymáhání nebo manažery odboru rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře.

Klient v selhání je klasifikován jako významný, jestliže celková expozice na rozvahové a podrozvahové úrovni přesahuje předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován jako nevýznamný a pro výpočet individuální opravné položky se používá přístup založený na pravidlech. V rámci tohoto přístupu jsou opravné položky vypočteny jako produkt účetní hodnoty brutto a ztráty při selhání (LGD), kde LGD závisí na charakteristikách, jako je doba v selhání nebo fáze vymáhání.

Portfoliové opravné položky jsou počítány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na významnost klienta. Úroveň portfoliových opravných

položek závisí na účetní hodnotě brutto, pravděpodobnosti selhání, ztrátě v selhání a faktoru přepočtu úvěrů v případě podrozvahových expozic. Výsledek diskontování budoucích peněžních toků vůči jejich současným hodnotám je zohledněn ve výpočtu LGD.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL berou v úvahu dostupné informace k rozvahovému dni o minulých událostech, aktuálních podmínkách a prognózách budoucích ekonomických trendů. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu portfoliových opravných položek se mohou lišit od rizikových parametrů vyhovujících předpisům o kapitálových požadavcích, pokud to vyžadují charakteristiky příslušného portfolia v kombinaci se standardy IFRS.

Složení opravných položek a rezerv k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	2019	2018
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	-11 252	-11 207
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-760	-1 514
Rezervy a jiné přísliby	-35	-50
Celkem	-12 047	-12 771

Opravné položky k úvěrovým ztrátám a rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám jsou počítány na základě požadavků IFRS 9, zatímco rezervy a jiné přísliby jsou předmětem IAS 37.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 Banka zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a Banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroku z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako nevýkonná (non-performing, nesplácená) forborne expozice se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na výkonnou (performing, splácená) forborne expozice. Výkonná forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby trvající minimálně 2 roky. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na nevýkonnou. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Banka nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza výkonných („performing“) a nevýkonných („non-performing“) expozic s úlevou

2019	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
in CZK million				
Nefinanční podniky	1 722	224	1 498	1 498
Domácnosti	1 383	461	922	922
Celkem	3 105	685	2 420	2 420
2018				
in CZK million				
Nefinanční podniky	1 201	168	1 033	1 001
Domácnosti	1 602	583	1 019	886
Celkem	2 803	751	2 052	1 887

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění k 31. prosinci 2019

V mil. Kč	Expozice			Celkem expozice s úlevou	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním			
Domácnosti	224	0	1 498	1 722	1 027	316
Nefinanční podniky	428	33	922	1 383	522	533
Celkem	652	33	2 420	3 105	1 549	849

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění k 31. prosinci 2018

V mil. Kč	Expozice			Celkem expozice s úlevou	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním			
Domácnosti	607	108	887	1 602	551	596
Nefinanční podniky	194	6	1 001	1 201	650	268
Celkem	801	114	1 888	2 803	1 201	864

Členění expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy

V mil. Kč	2019			2018		
	Úprava	Refinancování	Celkem	Úprava	Refinancování	Celkem
Domácnosti	1 678	44	1 722	1 571	31	1 602
Nefinanční podniky	1 364	19	1 383	1 087	114	1 201
Celkem	3 042	63	3 105	2 658	145	2 803

Účetní hodnota expozic s úlevou (forbearance) ve srovnání s ostatními aktivy v portfoliu

V mil. Kč	2019			2018		
	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celém portfoliu	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celém portfoliu
Centrální banky	379 821	0	0,00 %	357 446	0	0,00 %
Vládní instituce	223 533	0	0,00 %	208 121	0	0,00 %
Úvěrové instituce	30 904	0	0,00 %	31 242	0	0,00 %
Ostatní finanční instituce	37 001	0	0,00 %	34 538	0	0,00 %
Nefinanční podniky	247 895	695	0,30 %	242 524	551	0,20 %
Domácnosti	372 584	861	0,20 %	349 203	1 050	0,30 %
Celkem	1 291 738	1 556	0,10 %	1 223 074	1 601	0,10 %

Banka neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

Opravné položky k expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2019			2018		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	923	104	1 027	41	510	551
Nefinanční podniky	46	477	522	484	166	650
Celkem	968	581	1 549	525	676	1 201

Vývoj expozic s úlevou (forbearance)

2019

V mil. Kč	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2019	1 201	1 602	2 803
Přírůstky (+)	658	312	970
Úbytky (-)	-82	-257	-339
Změny v expozicích (+/-)	-55	-273	-328
K 31. prosinci 2019	1 722	1 384	3 106

2018

V mil. Kč	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2018	1 498	2 095	3 593
Přírůstky (+)	148	233	381
Úbytky (-)	-157	-428	-585
Změny v expozicích (+/-)	-288	-298	-586
K 31. prosinci 2018	1 201	1 602	2 803

Zisk / Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2019

V mil. Kč	Zisk / Ztráta
Nefinanční podniky	-136
Domácnosti	25
Celkem	-111

2018

V mil. Kč	Zisk / Ztráta
Nefinanční podniky	47
Domácnosti	-86
Celkem	-39

Úrokový výnos z expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2019	2018
Nefinanční podniky	41	49
Domácnosti	176	121
Celkem	217	170

Zajištění

Banka definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek Banky posiluje postavení Banky jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj splácení. Volba jednotlivých zajišťovacích nástrojů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu Banky, požadavcích Banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci Banky. Před přijetím zajištění Banka vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typu zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se nejnižší tržní cena.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce Banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění,

je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací nástroje podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno. Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch Banky,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě; a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísní, a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace základní hodnoty zajištění. Banka dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Následující tabulky porovnávají expozice vůči úvěrovému riziku rozložené podle segmentu a finančních nástrojů a hodnoty přijatého kolaterálu. Částka přijatého kolaterálu odpovídá přijaté hodnotě po interních srážkách limitovaných hodnotou expozice.

Expozice vůči úvěrovému riziku podle finančních nástrojů a kolaterálu

V mil. Kč prosinec 19	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Zajištěno				Ostatním typem zajištění	Expozice vůči úvěro- vému riziku očistěné o zajiš- tění	Do splatnosti, bez selhání	Po splat- nosti, bez selhání	Se selháním
		Celkové zajištění	Zárukami	Nemovi- tostmi						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 741	0	0	0	0	1 741	1 319	422	0	
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 710	0	0	0	0	9 710	0	0	0	
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 174	841	262	579	0	1 333	0	0	0	
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 610	1 925	1 925	0	0	18 685	20 610	0	0	
Dluhové nástroje v AC	1 302 929	745 999	25 939	331 407	388 653	556 930	1 287 188	3 549	11 414	
Dluhové cenné papíry	214 463	5 232	5 232	0	0	209 231	214 463	0	0	
Pohledávky za bankami	398 421	378 299	1 168	0	377 131	20 122	398 421	0	0	
Pohledávky za klienty	689 265	362 468	19 539	331 407	11 522	326 797	674 304	3 549	11 414	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	753	0	0	0	0	753	598	121	33	
Pohledávky z finančního leasingu	28					28	28	0		
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	0	0	980	0	0	0	
Podrozvahové expozice	138 098	9 085	1 540	6 031	1 514	129 013	136 515	53	904	
Z toho: úvěrové přísliby	108 583	6 222	1 167	4 649	406	102 361	108 373	44	166	
finanční záruky	28 889	2 814	373	1 350	1 091	26 075	28 142	9	738	
ostatní přísliby	626	49	0	32	17	577	0	0	0	
Celkem	1 476 242	757 850	29 666	338 017	390 167	718 392	1 446 258	4 145	12 351	

V mil. Kč prosinec 18	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Zajištěno				Ostatním typem zajištění	Expozice vůči úvěro- vému riziku očistěné o zajiš- tění	Do splatnosti, bez selhání	Po splat- nosti, bez selhání	Se selháním
		Celkové zajištění	Zárukami	Nemovi- tostmi						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	2 711	0	0	0	0	2 711	2 711	0	0	
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 315	0	0	0	0	10 315	0	0	0	
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	684	265	265	0	0	419	0	0	0	
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 086	1 932	1 932	0	0	36 154	38 086	0	0	
Dluhové nástroje v AC	1 234 231	691 092	25 529	294 232	371 331	543 139	1 229 083	4 724	10 573	
Dluhové cenné papíry	199 935	5 389	5 389	0	0	193 546	198 935	0	0	
Pohledávky za bankami	377 601	355 135	0	0	355 135	22 466	377 601	0	0	
Pohledávky za klienty	656 792	330 568	20 140	294 232	16 196	326 224	651 922	4 446	10 547	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	903	0	0	0	0	903	625	278	26	
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 152	0	0	0	0	1 152	0	0	0	
Podrozvahové expozice	148 619	0	0	0	0	148 619	147 623	102	1 727	
Z toho: ostatní přísliby	894	0	0	0	0	894	0	0	0	
Celkem	1 435 798	693 289	27 726	294 232	371 331	742 509	1 417 503	4 826	12 300	

Expozice s úvěrovým rizikem do splatnosti, bez selhání, podle finančního nástroje a rizikové kategorie

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
prosinec 18					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 319	0	0	0	1 319
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 583	126	0	1	9 710
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 278	469	0	0	2 747
Dluhové nástroje ve FVOCI	19 999	611	0	0	20 610
Dluhové nástroje v AC	1 185 971	81 719	19 497	0	1 287 187
Dluhové cenné papíry	214 463	0	0	0	214 463
Pohledávky za bankami	398 421	0	0	0	398 421
Pohledávky za klienty	573 087	81 719	19 497	0	674 303
Pohledávky z finančního leasingu	28	0	0	0	28
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	589	9	0	0	598
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	0	980
Podrozvahové expozice	119 643	15 052	2 412	34	137 141
Z toho: úvěrové přísliby	95 241	11 219	1 913	0	108 373
finanční záruky	24 178	3 465	499	0	28 142
ostatní přísliby	224	368	0	34	626
Celkem	1 340 390	97 986	21 909	35	1 460 320

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
prosinec 18					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	2 710	0	0	0	2 711
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 790	516	1	8	10 315
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	370	312	2	0	684
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 086	0	0	0	38 086
Dluhové nástroje v AC	1 123 547	75 958	18 680	150	1 281 335
Dluhové cenné papíry	198 935	0	0	0	198 935
Pohledávky za bankami	377 601	0	0	0	377 601
Pohledávky za klienty	547 011	75 958	18 680	150	641 799
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	491	108	0	0	599
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 150	2	0	0	1 152
Podrozvahové expozice	126 605	16 233	3 901	47	146 786
Z toho: ostatní přísliby	347	498	1	43	889
Celkem	1 302 749	93 130	22 584	205	1 418 668

Expozice s úvěrovým rizikem po splatnosti nepokryté opravnými položkami podle finančního nástroje a zajištění

V mil. Kč	Celková úvěrová expozice						Z toho zajištěná					
	Celkem	Z toho 1–30 dní po splatnosti	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dnů po splatnosti	Celkem	Z toho 1–30 dní po splatnosti	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dnů po splatnosti
prosinec 19												
Pohledávky za klienty	3 549	3 094	298	157	0	0	744	591	103	50	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	121	0	0	121	0	0	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové expozice	53	42	7	4	0	0	10	8	0	2	0	0
Celkem	3 723	3 136	305	282	0	0	754	599	103	52	0	0

in CZK million	Celková úvěrová expozice						Z toho zajištěná					
	Celkem	Z toho 1–30 dní po splatnosti	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dnů po splatnosti	Celkem	Z toho 1–30 dní po splatnosti	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dnů po splatnosti
prosinec 18												
Pohledávky za klienty	4 446	3 771	482	193	0	0	1 079	817	196	66	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	278	0	0	0	0	278	0	0	0	0	0	0
Podrozvahové expozice	107	61	21	25	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	4 831	3 832	503	218	0	278	1 079	817	196	66	0	0

39.3 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 (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. 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; a
- 3) zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezi-bankovním 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.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardu) a swapy,
- měnové opce,
- úrokové swapy,
- asset swapy,
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“),
- cross-currency swaps (měnově úrokové swapy), a
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors.

Z burzovních derivátů Banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na akciové indexy.

Banka také uzavírá pro své klienty 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 vložené deriváty.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (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 riziko operací na

peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečné reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makro úrovni 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 citlivostí 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 %. Představenstvo Banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti Banky vůči tržnímu riziku, která je pro Banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolio na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní

a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výběrem 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 portfolio reprezentovány odpovídajícími úrokovými pozicemi. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolio je pravidelně měsíčně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem 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 alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, 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 2019 a k 31. prosinci 2018 na 99% hladině spolehlivosti.

K 31. prosinci 2019

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Riziko úrokového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	7	-	6	-	-	-	1
Měsíční hodnota	31	-1	30	-	1	-	3
Průměr denních hodnot za rok	14	-1	14	1	-	-	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	66	-5	66	4	1	-	3
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	283	-139	314	6	-	76	26
Měsíční hodnota	1 330	-650	1 472	29	-	357	121
Průměr denních hodnot za rok	129	-51	140	7	-	3	31
Průměr měsíčních hodnot za rok	605	-239	655	31	1	14	144

K 31. prosinci 2018

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úrokového rozpětí
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	12	0	12	0	0	0	0	0
Měsíční hodnota	58	-2	57	1	1	0	0	2
Průměr denních hodnot za rok	21	0	21	0	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	97	-2	97	1	1	0	0	2
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	87	-33	71	7	0	0	0	41
Měsíční hodnota	407	-155	335	35	0	0	0	192
Průměr denních hodnot za rok	235	-59	213	6	0	0	0	75
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 101	-277	999	28	1	0	0	350

Dále Banka používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přečeňované části bankovního portfolio. Scénáře jsou konstruovány na základě historických mezních hodnot i na základě expertních

názoru oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC. Na čtvrtletní 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 bankovní knihy 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 bankovní knihy 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 bankovní knihy 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 limitů 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 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	2019		2018	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 110	-1,357	1 248	-1 253
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-3 752	3,973	-4 677	4 976
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-165	461	-8	294
Ostatní úplný výsledek hospodaření	432	-457	386	-412

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 obchodní knihou FX Deskem, stejně jako jsou uzavírány obchodní knihy 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 Desky, 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) strukturovaných dluhopisů. Aktivity tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

39.4 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 krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR). Evropská komise vydala nařízení 2015/61 10. 10. 2014 (LCR, DA) týkající se LCR, publikované v Oficiálním věstníku Evropské unie 17. 1. 2015, které specifikuje podrobnosti k stanovení závazných minimálních požadavků ukazatele. LCR představuje poměr vysoce likvidních aktiv, držících Bankou, které musí pokrýt čisté peněžní odlivy po dobu 30 dní. Banka oznamuje hodnotu ukazatele krytí likvidity („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 dlouhého časového horizontu vytvářením podnětů pro banky k financování svých aktivit stabilnějšími zdroji.

Díky vysoké likviditě dosahuje ke konci 2019 ukazatel čistého stabilního financování NSFR spolu s ukazatelem LCR dlouhodobě hodnot výrazně nad 100%. 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 krizí, 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 vkladů 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

Erste Group Bank 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 účastnicích 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 2019 a 31. prosinci 2018:

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Likviditní GAP	230 731	227 151	30 433	26 049	-206 332	-191 179	40 214	39 819

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 koši do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Banka 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 Banky podle termínů na konci roku 2019 a 2018:

V mil. Kč	Do 1 týdne	Do 1 týdne
	2019	2018
Hotovost, přebytečné rezervy	25 347	39 647
Likvidní aktiva	253 542	231 129
Vyrovnávací kapacita	278 890	270 776

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 2019 a 31. prosinci 2018:

K 31. prosinci 2019 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
Nederivátové závazky	1 240 670	1 241 958	1 151 365	53 364	32 845	4 384
Vklady bank	292 182	292 122	232 188	39 534	17 845	2 555
Vklady klientů	932 707	933 416	915 679	13 525	2 383	1 829
Emitované dluhové cenné papíry	12 304	12 943	21	305	12 617	0
Ostatní finanční závazky	3 477	3 477	3 477	0	0	0
Derivátové závazky	9 795	11 575	604	2 041	6 978	1 952
Podmíněné závazky	140 689	140 689	140 689			
Finanční záruky	31 481	31 481	31 481			
Neodvolatelné přísliby	109 208	109 208	109 208			
Celkem	1 391 154	1 394 222	1 292 658	55 405	39 823	6 336

K 31. prosinci 2018 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
Nederivátové závazky	1 222 291	1 224 151	1 140 233	42 563	32 330	9 025
Vklady bank	317 906	318 884	258 423	30 300	23 075	7 086
Vklady klientů	889 800	889 979	879 344	7 978	718	1 939
Emitované dluhové cenné papíry	12 130	12 833	11	4 285	8 537	0
Ostatní finanční závazky	2 455	2 455	2 455	0	0	0
Derivátové závazky	10 174	11 585	482	1 171	6 187	3 745
Podmíněné závazky	148 619	148 619	148 619	0	0	0
Finanční záruky	29 999	29 999	29 999	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	118 620	118 620	118 620	0	0	0
Celkem	1 381 084	1 384 355	1 289 334	43 734	38 517	12 770

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly upraveny tak, aby odrážely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

39.5 Operační riziko

Banka 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 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 Banky, která byla vyvinuta ve spolupráci útvaru řízení rizik a útvaru 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.

Česká spořitelna 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. 7. 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 pojišťovacího programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojišťovací 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 ve vztahu k předpokládané rentabilitě). 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) 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 (Compliance, operational, risk and security – „Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti“). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předsedové – oblast řízení rizik / Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Společnost 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, jakož i 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 compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy společnosti 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 zaznamenaných 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 stávající nebo bývalí zaměstnanci Banky upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků společnosti v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Banky se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, v EU, ve Spojených národech (UN) a Úřadem pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

40. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) Banky. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnici, 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 pozici. 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. Nejčastěji zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou

sazbou na fixní peněžní toky. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 114 mil. Kč (2018: 34 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výkazu zisku a ztráty; částka 2611 mil. Kč (2018: 1974 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Zisk ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2019 činil 82 mil. Kč (2018: ztráta 79 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů představovala 74 mil. Kč (2018: zisk 91 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

	2019		2018	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
V mil. Kč				
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	154	3	73	3
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	826	2 177	1 079	2 106
Celkem	980	2 180	1 152	2 109

Na konci roku 2019 vykazovala Banka 250 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2020 do 2027. 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
2020	1 000	110	0
2021	9 910	558	0
2022	9 600	156	0
2023	19 550	319,5	50
2024	12 100	132,9	0
2025	24 100	41,4	0
2026	1 797	108,6	0
2027	3 200	0	0
Celkem	81 257	1 426	50

Na konci roku 2018 vykazovala Banka 267 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2018 do 2027. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor) 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
2019	100	94	0
2020	1 800	60	0
2021	9 910	558	0
2022	10 962	157	0
2023	19 905	430	50
2024	12 521	88	0
2025	25 038	0	0
2026	1 840	0	0
2027	4 251	0	0
Celkem	86 327	1 387	50

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji, zajištěnými položkami v reálné hodnotě a zajištění finančních toků.

Zajišťovací nástroje

2019	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot instrumentů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
V mil. Kč								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	153	-3	0	9 194	0	0	8 994	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	508	-1 835	605	84 482	0	1 000	54 342	29 140
Zajištění kurzového rizika	319	-342	32	33 900	254	1 326	28 448	3 872
Celkem	980	-2 180	637	127 576	254	2 326	91 784	33 212

2018	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot instrumentů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
V mil. Kč								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	71	-3	0	9 404	0	0	5 545	3 859
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	939	-1 644	735	91 944	100	0	48 194	43 650
Zajištění kurzového rizika	142	-462	-334	30 704	900	1 518	26 025	2 261
Celkem	1 152	-2 109	401	132 052	1 000	1 518	79 764	49 770

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Úpravy zajištění	
			Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	-9 076	-182	-71	0
2018				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	-9 404	-113	-91	0

Zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžní toků pro trvalý zajištění	Fond zajištění peněžní toků pro ukončené zajištění
2019			
Zajištění úrokového rizika	605	1 468	-16
Zajištění kurzového rizika	32	1 159	0
Celkem	637	2 627	-16
2018			
Zajištění úrokového rizika	735	840	7
Zajištění kurzového rizika	-334	1 127	0
Celkem	401	1 967	7

Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví vykázaná do zisku nebo ztráty	Zisk / ztráty ze zajišťovacího účetnictví vykázaná 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
2019				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-8	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-114	617	11	-47
Zajištění kurzového rizika	-1	20	0	0
Celkem	-123	637	11	-47
2018				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	12	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	21	-871	187	-48
Zajištění kurzového rizika	1	336	0	0
Celkem	34	-535	187	-48

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 obdobný výnos“ pod „Čistým úrokovým výnosem“ pro zajištění úrokového rizika a pod „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

41. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

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 použity tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 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 zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. 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 úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou. 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

Banka vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

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. Standard IFRS 9 významně změnil účetní klasifikaci aktiv. 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, kde očekávané peněžní toky aktiv jsou diskontovány celkovou sazbou včetně rizikové premie požadované pro část netržního rizika, která je v souladu s vymezením reálné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrát 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 křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíly v profilu rizik daného nástroje. 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 (pravděpodobnost 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 modelu 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 používajícími také nepozorovatelné vstupní parametry.

OTC derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, 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.

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 derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity Banky. 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 kumulativní úpravy CVA výše –137 mil. Kč (2018: –153 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 24 mil. Kč (2018: 28 mil. Kč).

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 validaci. 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 finanční závazky oceněné reálnou hodnotou jsou rozčleněny do tří úrovní hierarchie reálné hodnoty 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 kvalifikována jako úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Jedná se o deriváty obchodované na burze (futures, 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.

Patří mezi ně OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot

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. U ocenění úrovně 3 se vedle pozorovatelných parametrů obvykle používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelné parametry. 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. Patří sem akcie, nekótované podíly a fondy, nelikvidní dluhopisy, a také půjčky, vlastní emise a vklady.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úrovně hierarchie reálné hodnoty.

V mil. Kč	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		Celkem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	82	69	9 457	9 897	171	349	9 710	10 315
Deriváty	0	0	9 401	9 746	171	349	9 572	10 095
Ostatní finanční aktiva k obchodování	82	69	56	151	0	0	138	220
Finanční aktiva neurčená k obchodování - FVPL	0	0	265	279	3 220	1 154	3 485	1 433
Akciové nástroje	0	0	0	0	738	749	738	749
Dluhové cenné papíry	0	0	265	279	1 042	337	1 307	616
Úvěry a zálohy	0	0	0	0	1 440	68	1 440	68
Realizovatelná finanční aktiva	12 423	29 339	7 169	6 847	1 361	3 230	20 953	39 416
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	1 252	0	1 252
Akciové nástroje	12 423	29 339	7 169	6 847	1 361	1 978	20 953	38 164
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	961	1 119	19	33	980	1 152
Aktiva celkem	12 505	29 408	17 852	18 142	4 771	4 766	35 128	52 316
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	0	9 778	10 169	17	4	9 795	10 173
Deriváty	0	0	9 778	10 169	17	4	9 795	10 173
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	3 557	1 935	0	0	3 557	1 935
Vklady klientů	0	0	3 557	1 935	0	0	3 557	1 935
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	2 180	2 109	0	0	2 180	2 109
Závazky celkem	0	0	15 515	14 213	17	4	15 532	14 217

Rozřazení položek do úrovně a veškeré změny mezi úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

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	2019		2018	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	0	622	0	626
Čistý přesun z úrovně 2	-622	0	-625	0
Čistý přesun z úrovně 3	0	0	0	-191
Nákupy/prodeje/ukončení	-16 281	-409	-11 988	-2 008
Změny v derivátech	0	-503	0	-1 213
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-16 903	-290	-12 613	-2 786

V roce 2019 byly příslušné nekótované dluhopisy reklasifikovány z úrovně 1 na úroveň 2 z důvodu nižší tržní aktivity.

Klasifikace cenných papírů z úrovně 1 a z úrovně 2 na úroveň 3 byla způsobena poklesem likvidity trhu.

Přesun z úrovně 1 do úrovně 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen kapitálových cenných papírů k 31. prosinci 2019.

Nekotované dluhopisy byly převedeny z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu nedostupnosti kotovaných cen (objektivně zjistitelných vstupů) k 31. prosinci 2018.

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

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 ztráty		Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje / vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva
	led. 2019	pros. 2019								
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	349	-29	0	31	-119	0	0	-1	-60	171
Deriváty	349	-29	0	31	-119	0	0	-1	-60	171
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 154	701	0	904	-117	0	0	578	0	3 220
Akciové nástroje	749	-10	0	0	-1	0	0	0	0	738
Dluhové cenné papíry	337	65	0	108	-41	0	0	573	0	1042
Úvěry a zálohy	68	646	0	796	-75	0	0	5	0	1 440
Finanční aktiva ve FVOCI	3 230	0	618	0	-1 131	0	0	168	-1 524	1 361
Akciové nástroje	1 252	0	562	0	-1 110	0	0	0	-704	0
Dluhové cenné papíry	1 978	0	56	0	-21	0	0	168	-820	1 361
Zajišťovací účetní deriváty	33	0	0	19	0	0	0	0	-33	19
Aktiva celkem	4 766	672	618	954	-1 367	0	0	745	-1 617	4 771

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty		Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje / vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva
	led. 2018	pros. 2018								
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	105	-9	0	116	0	0	0	139	-2	349
Deriváty	105	-9	0	114	0	0	0	139	0	349
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0	0	0	2	0	0	0	0	-2	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 922	370	0	1 091	-3 229	0	0	0	0	1 154
Akciové nástroje	374	375	0	961	-961	0	0	0	0	749
Dluhové cenné papíry	261	-5	0	126	-45	0	0	0	0	337
Úvěry a zálohy	2 287	0	0	4	-2 223	0	0	0	0	68
Finanční aktiva ve FVOCI	2 871	0	151	0	0	0	0	1 573	-1 365	3 230
Akciové nástroje	1 029	0	223	0	0	0	0	0	0	1 252
Dluhové cenné papíry	1 842	0	-72	0	0	0	0	1 573	-1 365	1 978
Zajišťovací účetní deriváty	0	0	0	33	0	0	0	0	0	33
Aktiva celkem	5 898	361	151	1 240	-3 229	0	0	1 712	-1 367	4 766

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) je kategorizována do úrovně 3 / byla rekatégorizována 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 úrovni 3 byla rekatégorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2019 a 2018 byla finanční aktiva FVOCI (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech, 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 řádce „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 řádce „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 úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů do úrovně 3 bylo způsobeno snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držných na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2019	2018
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku nebo ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku nebo ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	-29	-9
Deriváty	-29	-9
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	701	370
Kapitálové nástroje	-10	375
Dluhové cenné papíry	65	-5
Půjčky a zálohy	646	
Celkem	672	361

Finanční aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nejistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nejistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

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	
	Prosinec 2019	Prosinec 2018	Prosinec 2019	Prosinec 2018
Deriváty	4	12	-5	-14
Výkaz zisku a ztráty	4	12	-5	-14
Dluhové cenné papíry	29	57	-38	-76
Ostatní úplný výsledek hospodaření	29	57	-38	-76
Kapitálové nástroje	59	115	-118	-231
Výkaz zisku a ztráty	59	52	-118	-106
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	63	0	-125
Celkem	92	184	-161	-321
Výkaz zisku a ztráty	63	64	-123	-120
Ostatní úplný výsledek hospodaření	29	120	-38	-201

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 parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzy citlivosti bylo uvažováno 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 %.

Banka zvážila dopad přecenění kapitálových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách „Kapitálové nástroje“ a „Ostatní úplný výsledek hospodaření“).

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 2019 a ke konci roku 2018. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

2019	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle	Ceny dle
				oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
V mil. Kč					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 868	38 868	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 291 115	1 299 839	207 074	12 107	1 080 658
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	398 411	398 759			398 759
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	678 258	681 890			681 890
Dluhové cenné papíry	214 446	219 190	207 074	12 107	9
Pohledávky z finančního leasingu	28	28	0	0	28
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	595	595	0	0	595
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 237 112	1 237 079	0	12 270	1 224 809
Vklady bank	292 182	292 228	0	0	292 228
Vklady klientů	929 150	929 103	0	0	929 103
Emitované dluhové cenné papíry	12 304	12 270	0	12 270	0
Ostatní finanční závazky	3 476	3 477	0	0	3 477
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	1 044	0	0	1 044
Neodvolatelné přísliby	n/a	1 919	0	0	1 919

2018				Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjištěných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjištěných z trhu Úroveň 3
V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	59 569	59 569	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 222 476	1 219 443	191 154	11 776	1 016 513
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	377 589	377 756	0	0	377 756
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	645 967	637 002	0	0	637 002
Dluhové cenné papíry	198 920	202 933	191 154	11 776	3
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	599	0	0	0	599
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 220 357	1 219 813	0	12 120	1 207 693
Vklady bank	317 906	317 638	0	0	317 638
Vklady klientů	887 866	887 600	0	0	887 600
Emitované dluhové cenné papíry	12 130	12 120	0	12 120	0
Ostatní finanční závazky	2 455	2 455	0	0	2 455
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	22	0	0	22
Neodvolatelné přísliby	n/a	-105	0	0	-105

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.

Reálná hodnota pohledávek za klienty a bankami byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění účinků úrokových a kreditních 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 pohledávky seskupené 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 zjištěných 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 riziku. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. netermínových vkladů) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjištěných 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.

42. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (bez DPH) - PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a přidružené společnosti PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.:

V mil. Kč	2019	2018
Poplatky za audit	21	21
Poplatky za daňové a ostatní poradenství	6	3
Celkem	27	24

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. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, 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 kvantifikována a bude známa pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů 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, které jsou náležitě vykázané.

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 vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje Banka o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 32).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditiv

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 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 akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2019 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2019 činila celková částka těchto rezerv 760 mil. Kč (2018: 1 514 mil. Kč), viz poznámka 32 – Rezervy.

in CZK million	2019	2018
Závazky ze záruk a akreditivů	31 481	29 999
Nečerpané úrokové přísliby	109 208	118 620
Total	140 689	148 619

44. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv Banky podle smluvních splatností k 31. prosinci 2019 a 2018:

V mil. Kč	2019		2018	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 868	0	59 569	
Finanční aktiva k obchodování	9 710	0	10 315	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	265	0	0	279
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 909	1 311	68	1 086
Kapitálové nástroje	0	738	0	749
Dluhové nástroje	469	573	0	337
Úvěry a pohledávky za zákazníky	795	0	68	0
Úvěry a pohledávky za bankami	645	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	3 000	17 953	19 102	20 314
Kapitálové nástroje	0	0	0	1 252
Dluhové nástroje	3 000	17 953	19 102	19 062
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	528 548	762 567	451 191	771 285
Úvěry a pohledávky za bankami	388 987	9 424	361 602	15 987
Úvěry a pohledávky za zákazníky	122 426	555 832	65 429	580 538
Dluhové nástroje	17 135	197 311	24 160	174 760
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	980	0	1 152	0
Závazky z finančního leasingu	28	0	0	0
Hmotný majetek	0	12 122	0	8 995
Nehmotný majetek	0	5 540	0	4 949
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	8 788	0	9 140
Daňové pohledávky	0	741	494	653
Ostatní aktiva	671	0	1 065	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	106	489	599	
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držena k prodeji	184		40	
AKTIVA CELKEM	584 269	809 511	543 595	816 701
Finanční závazky k obchodování	9 795	0	10 174	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 557	0	1 935	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	679 569	557 543	668 671	551 686
Závazky z leasingů	536	2 656	X	X
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 180	0	2 109	0
Přísliby a poskytnuté záruky	0	760	0	1 514
Ostatní rezervy	0	1 844	0	1 917
Daňové závazky	246	0	0	0
Ostatní závazky	3 864	0	5 191	0
ZÁVAZKY CELKEM	699 747	562 803	688 081	555 117

45. Rekonziliace čistého dluhu

Následující tabulka analyzuje dluh Banky (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a pohyby dluhu Banky pro každé představené období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2019	2018
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (poznámka 31.)	12 130	8 478
Peněžní toky z financování	173	3 654
Nepeněžní úpravy	1	-2
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci (poznámka 31)	12 304	12 130

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2019	2018
Počáteční zůstatek of finančních leasingů k 1. lednu (poznámka 35)	2 838	X
Peněžní toky z financování	-609	X
Nepeněžní úpravy	963	X
Konečný zůstatek finančních leasingů k 31. prosinci (poznámka 35)	3 192	X

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a leasingový závazek z nově uzavřených a upravených smluv v roce 2019.

46. Události po rozvahovém dni

Následně po konci roku 2019, pan Bohuslav Šolta rezignoval na své členství v představenstvu s účinností od 1. února 2020. Ing. Petr Brávek se stal členem představenstva s účinností od 1. února 2020.

Dceřiná společnost VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. vstoupila 1. ledna 2020 do likvidace.

Na začátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni a způsobila přerušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Banka považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Banku. Dopad epidemie na makroekonomické prognózy bude zahrnut do odhadů očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 v roce 2020.

Vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje přijala ČNB stabilizační opatření v souvislosti s epidemií koronaviru, která mimo jiné zahrnuje i doporučení zdržet se výplaty dividend nebo jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank.

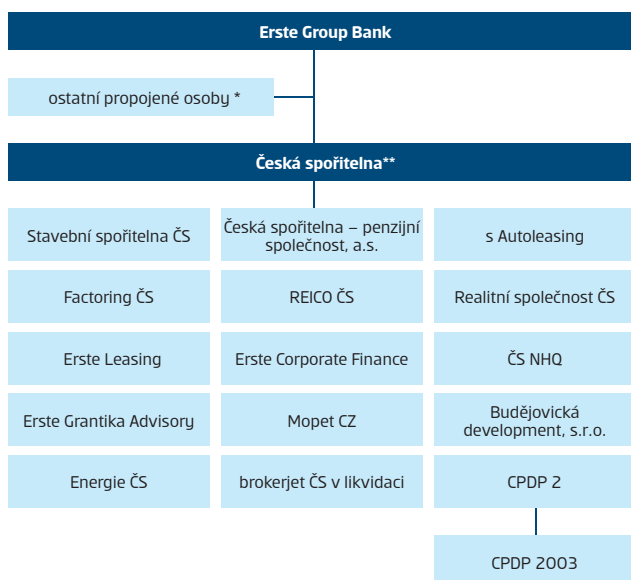
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

Společnost 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**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2019 až 31. 12. 2019 (dále jen „**účetní období**“). 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 následující právní jednání a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C, ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

** znázorněny jsou pouze významné společnosti se 100%, všechny společnosti jsou uvedeny v části C, ostatní propojené osoby skupiny České spořitelny

B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“).

Erste Group Bank je konečnou mateřskou společností skupiny Erste Group, která zahrnuje přímo nebo nepřímo kontrolované společnosti. Akcie Erste Group Bank jsou obchodované na burze cenných papírů ve Vídni, Praze a Budapešti. Informace o akcionářské struktuře Erste Group Bank jsou publikované v účetní závěrce Erste Group Bank za rok 2019 a aktuální informace jsou také dostupné na webových stránkách Erste Group Bank.

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina Erste Group

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**, Promenade 11 – 13, Linec, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana s.a.**, Regina Elisabeta Bvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Banka Sparkasse d.d.**, Cesta v Kleče 15, Lublana, Slovinsko
- **Erste Asset Management GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Zrt**, Népfürdő u. 24–26, Budapešť, Maďarsko
- **EB Erste Bank Internationale Beteiligungen GmbH**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H.**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **Epsilon Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **ERSTE BANK AKCIONARSKO DRUŠTVO, NOVI SAD**, Bulevar oslobođenja No.5 21000 Novi Sad, Srbsko
- **Erste Bank und Sparkassen Leasing GmbH**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko

- **Erste Befektetesi Zrt.**, Nefuerd Utca 24-26. 8. EM, Budapešť, Maďarsko
 - **Erste Group Card Processor d.o.o.**, Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko
 - **Erste Group Immorent ČR, s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Erste Group IT International GmbH**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
 - **Erste Group IT HR društvo s ogranicenom odgovornošcu za usluge informacijskih tehnologija**, Jurja Haulika 19/A, Bjelovar, Chorvatsko
 - **Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.**, Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
 - **Erste & Steiermärkische Bank d.d.**, Jadranski Trg 3a 51000 Rijeka, Rijeka, Chorvatsko
 - **Erste Securities Polska S.A.**, ul. Królewska 16, Varšava, Polsko
 - **Immorent Orion, s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent PTC, s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Imobilia KIK s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **IMMORENT Vega, s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Intermarket Bank AG**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
 - **Invalidovna centrum, a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **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
 - **S IT Solutions AT Spardat GmbH**, Geiselbergstrasse 21-25, Vídeň, Rakousko
 - **Slovenská sporiteľňa, a.s.**, Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
 - **s IT Solutions HR d.o.o.**, Jurja Haulika 19/A, Bjelovar, Chorvatsko
 - **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
- ### Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební spořitelna ČS“)
 - **Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.**, Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)
 - **s Autoleasing, a.s.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („s Autoleasing“)
 - **Factoring České spořitelny, a.s.**, Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika („Factoring ČS“)
 - **Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.**, Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika („Reico ČS“)
 - **Realitní společnost České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Realitní společnost ČS“)
 - **Erste Corporate Finance, a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Erste Corporate Finance“)
 - **Erste Grantika Advisory, a.s.**, Jánská 448/10, Brno, Česká republika („Erste Grantika“)
 - **Erste Leasing, a.s.**, Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika („Erste Leasing“)
 - **ČS NHQ, s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, Praha 4, Česká republika („ČS NHQ“)
 - **Mopet CZ a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Mopet“)

- **Budějovická Development, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, Praha 4, Česká republika
- **CEE Property Development B.V.**, Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemí
- **CEE Property Development Portfolio 2 a.s.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („CPDP 2“)
- **CPDP 2003 s.r.o.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („CPDP 2003“)
- **CP Praha s.r.o., v likvidaci**, Pitterova 2855/13, Praha 3, 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.**, Postweg 11, Groesbeek, Nizozemí
- **Dinesia a.s.**, Střelnická 8, Praha 8, Česká republika („Dinesia“)
- **Energie ČS, a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Energie ČS“)
- **S SERVIS, s.r.o.**, Horní náměstí 3561/14, Znojmo, Česká republika
- **Věrnostní program Ibod, a.s.**, Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („VP Ibod“)
- **Brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Brokerjet ČS“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Česká spořitelna je členem skupiny Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank. 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 ovládané. FSČS je koncern vytvořený za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve Finanční skupině České spořitelny 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 v skupinových standardech. Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:

- a) komplexní nabídka finančních a doplňkových 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, znalostí prostředí i používaných systémů apod. Jednotnost systémů a procesů pak umožňuje širokou synergií 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.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Úvěry a pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 15 898 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 21 889 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za bankami v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 645 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně žádná újma.

Finanční aktiva k obchodování

Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob k obchodování, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 44 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami deriváty k obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 4 816 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Pohledávky z obchodního styku, jiné pohledávky a ostatní aktiva

V položce pohledávky z obchodního styku, jiné pohledávky a ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní aktiva z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 254 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Vklady bank

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, lora účtů, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 265 723 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Vklady klientů

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 1 929 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhové cenné papíry

Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních

podmínek, v celkovém objemu 6 670 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 378 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty k obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 3 174 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztráty České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 2 167 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 4 758 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize za správu aktiv, úschovny služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 871 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložila za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky a platby za věrnostní program, v celkovém objemu 90 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Výnosy z dividend

Česká spořitelna přijala od propojených osob, ve kterých je akcionářem, dividendy v celkové hodnotě 948 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelny žádná újma.

Čistý zisk z obchodních operací

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 3 026 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z operativního pronájmu

Česká spořitelna přijala od propojených osob v rámci pronájmu nemovitých věcí za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy v objemu 37 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 069 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb, služeb klientského centra apod., dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období kladného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 145 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovní-obchodní vztahy s propojenými osobami**Poskytnuté záruky**

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 5 925 mil. Kč. Z titulu těchto záruk nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální (pomyslná) hodnota termínovaných kontraktů ke konci roku 2019 činila 454 755 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období zvýšila investice v propojených osobách o 1 076 mil Kč., za běžných tržních podmínek. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy a úroky z Additional Tier 1 kapitálových nástrojů

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 26. dubna 2019 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 11 362 mil. Kč a úrok z kapitálových nástrojů Additional Tier 1 v objemu 812 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. SMLUVNÍ VZTAHY NEBANKOVNÍHO CHARAKTERU

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy nebankovního charakteru s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je uvedeno v části E. Níže je seznam platných smluv nebankovního charakteru s propojenými osobami uvedenými v části B a části C. Smlouvy podobného charakteru uzavřené s jednotlivou propojenou osobou jsou seskupeny.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o obhospodařování cenných papírů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Obhospodařování cenných papírů	2006	Nevznikla
4x Smlouva o investičním blokačním účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o investičním blokačním účtu	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby MultiCash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Elektronická výměna dat prostřednictvím služby MultiCash	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Dohoda o předávání informací	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Dohoda o předávání informací v oblasti pojištění vkladů	2016	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Úschova a správa investičních nástrojů	2016	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a o nájmu věcí movitých	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Podnájem nebytových prostor a nájem věcí movitých	2016	Nevznikla
Smlouva o převodu hmotného a nehmotného majetku	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Převod majetku	2016	Nevznikla
Smlouva na údržbu osobních údajů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Správa osobních údajů	2017	Nevznikla
2x Protokol ke službě Multicash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Údržba bezpečnosti výměny dat prostřednictvím služby MultiCash	2018	Nevznikla
Assignment Agreement	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Přenos práv a povinností spojených s brokerjetGO aplikací	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o otevření a údržby vkladového účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Otevření a údržba klientských vkladových účtů	2018	Nevznikla
Přehled podpisových vzorů a zplnomocnění účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Správa podpisových vzorů a zachování zplnomocnění na účtu	2018	Nevznikla
14 x Smlouva o běžném účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o vedení běžného účtu	2009-2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016-2018	Nevznikla
2x Smlouva o provedení a výkonu interního auditu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytnutí vybraných služeb	2017-2018	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	2019	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
2x Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017-2018	Nevznikla
2014-8670-003 CPDP, IPT	CEE Property Development Portfolio B.V.	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb pro CPDP	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a věcí movitých	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Nájem budovy Poláčkova 1976/2, Praha	2000	Nevznikla
Smlouva o nájmu trezorových skříní	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem 2 trezorových skříní	2003	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem prostor – archiv, Olbrachtova ul., Praha	2006	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Využívání služby aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	2011	Nevznikla
Smlouva o pozáručním servisu Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pozáruční servis hardwaru	2011	Nevznikla
Master Agreement for the Provisioning of IT Services for PFČS pozáručního servisu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci při poskytování	2011	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu služby Partner24	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajištění některých činností při provozu služby Partner 24	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí a zajištění činností při produktové podpoře a správě centrálních partnerů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s. k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem nebytových prostor na ul. Antala Staška, Praha	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kanceláře v Jihlavě	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kanceláře v Plzni	2015	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování investičních nástrojů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obhospodařování majetku klienta	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kanceláře v Brně	2017	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kancelářských prostor ve Veselí nad Moravou	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro 1. zajišťování některých povinností penzijní společnosti souvisejících s obhospodařováním fondu, 2. vedení účetnictví důchodových, účastnických fondů a transformovaného fondu, 3. činnost back office	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2018	Nevznikla
Smlouva o použití produktů Premium API České spořitelny, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Propojení aplikace poskytovatele s informacemi systému České spořitelny, a.s.	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2018	Nevznikla
Dodatek č.1 Smlouvy o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2018	Nevznikla
Dodatek č.1 Smlouvy o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2018	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Trianon	2018	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2018	Nevznikla
Čss 2012/1	Energie ČS, a.s.	Smlouva o běžném účtu č. 96396352/0800 (CZK)	2012	Nevznikla
Čss 2012/3	Energie ČS, a.s.	Smlouva o poskytování bankovních záruk	2012	Nevznikla
Čss 2012/5	Energie ČS, a.s.	Smlouva o spolupráci - tvorba a správa Webových stránek ErES	2012	Nevznikla
Čss 2012/6	Energie ČS, a.s.	Smlouva o běžném účtu č. 5290852/0800 (CZK)	2012	Nevznikla
Čss 2012/7	Energie ČS, a.s.	Smlouva o běžném účtu č. 5290932/0800 (EUR)	2012	Nevznikla
Čss 2012/8	Energie ČS, a.s.	Smlouva o kontokorentním úvěru	2012	Nevznikla
Čss 2013/1	Energie ČS, a.s.	Smlouva o zajišťování vybraných činností v oblasti řízení rizik	2013	Nevznikla
Čss 2013/2	Energie ČS, a.s.	Dohoda o poskytování Cash Poolingu reálného CZK	2013	Nevznikla
Čss 2013/3	Energie ČS, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	2013	Nevznikla
Čss 2013/4, včetně dodatků	Energie ČS, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2013	Nevznikla -2017
Čss 2013/6	Energie ČS, a.s.	Smlouva o účasti na riziku č. UR/508/13/LCD (Sml. o transferu kreditního rizika)	2013	Nevznikla
Čss 2014/1	Energie ČS, a.s.	Dohoda o postoupení smlouvy	2014	Nevznikla
Čss 2014/2	Energie ČS, a.s.	Smlouva o účtu (6062632/0800 EUR)	2014	Nevznikla
Čss 2014/6	Energie ČS, a.s.	Sml. O poskytování služby BUSINESS 24 - LIGHT	2014	Nevznikla
Čss 2014/7	Energie ČS, a.s.	Rámcová sml. o obchodování na finančním trhu	2014	Nevznikla
Čss 2014/8	Energie ČS, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	2014	Nevznikla
Čss 2014/11	Energie ČS, a.s.	Smlouva o poskytování služby Business 24	2014	Nevznikla
Čss 2015/4	Energie ČS, a.s.	Žádost o vydání platební karty – Kovalský	2015	Nevznikla
Čss 2015/5	Energie ČS, a.s.	Sml. o poskytování cash pooling reálného v EUR	2015	Nevznikla
Čss 2015/8	Energie ČS, a.s.	Smlouva o spolupráci na programu "MZF"	2015	Nevznikla
Čss 2015/9	Energie ČS, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	2015	Nevznikla
Čss 2015/10	Energie ČS, a.s.	Sml. o podnájmu prac. míst a věcí movitých pro region Severní Morava	2015	Nevznikla
Čss 2016/1	Energie ČS, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb 2016/CSAS/2	2016	Nevznikla
Čss 2016/2	Energie ČS, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	2016	Nevznikla
Čss 2016/4	Energie ČS, a.s.	Smlouva o spolupráci při zajišťování plateb trvalým příkazem...	2016	Nevznikla
Čss 2016/5	Energie ČS, a.s.	Smlouva o spolupráci při zajišťování plateb inkasní formou...	2016	Nevznikla
Čss 2016/8	Energie ČS, a.s.	Smlouva o nájmu pracovních míst a nájmu věcí movitých (Hornopolská, Ostrava; Štefánikova, Nový Jičín)	2016	Nevznikla
Čss 2016/9	Energie ČS, a.s.	Smlouva o nájmu pracovních míst a nájmu věcí movitých (pobočky) Sml. + dod. 1+2 nascanované v Korporátní/Sml/ČSDD	2016	Nevznikla
Čss 2017/1	Energie ČS, a.s.	Sml. o vzájemné výměně informací prostřednictvím spec. přístupu do aplikace KLIENT	2017	Nevznikla
Čss 2017/2	Energie ČS, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání (Jánská, Brno)	2017	Nevznikla
Čss 2018/1	Energie ČS, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Čss 2019/1	Energie ČS, a.s.	SUB-License agreement	2019	Nevznikla
Čss 2019/2	Energie ČS, a.s.	Sml. o poskytování outsourcingových služeb 2019	2019	Nevznikla
Čss 2019/3	Energie ČS, a.s.	Sml. o poskytování outsourcingových služeb 2020	2019	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarávání obchodů s futures (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	obstarání obchodů s futures	2008	Nevznikla -2019
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvis. činností (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	zajišťování výpočtu NAV a účetnictví fondů	2012	Nevznikla -2019
Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o odměně za poskytnutí IT služeb (včetně dodatků)	2013	Nevznikla -2019

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Depozitářská smlouva (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování činností depozitáře pro inv. fondy dle ZISIF	2014–2019	Nevznikla
Smlouva o skladování	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	skladování archiválií	2015–2019	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů (vč. Dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů	2016–2019	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání (Trianon) vč. dodatků	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	podnajem Trianon	2016–2019	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti při řízení rizik	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování součinnosti při řízení rizik	2016–2019	Nevznikla
Smlouva o zajišťování vybraných činností back-office (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	zajišťování vybraných činností back-office	2016–2019	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	obchodování na FT	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových fondů a poskytování souvisejících služeb (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Distribuční smlouva ustanovující podmínky služeb vztahující se ke kolektivnímu investování	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů, vydávání a odkupování PL a zajišťování souvisejících činností (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	ke smlouvě o vedení samostatné evidence	2017–2019	Nevznikla
Service Level Agreement (SLA) – Podpora prodeje	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	podpora prodeje podíl. Fondů EAM a distribuce jejich PL	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Custody smlouva - Úschovní služby poskytované klientům banky	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů ČS (vč. Dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	DPM smlouva	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Velká outsourcingová smlouva - Odměna za poskytnutí outsourcingových služeb (včetně dodatků)	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	úvěrová linka pro TOP STOCK	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	k DPM smlouvě	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb - HR (GDPR)	2018	Nevznikla
Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity SW Arbes Topas	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	sdílení nákladů za implementaci modulu výkaznictví a modulu limity a za licence (mezi EAM, ČS, REICO a ČSPS)	2019	Nevznikla
Dohoda o sdílení nákladů na školení IFRS	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	dohoda mezi ČS, EAM, REICO a ČSPS	2019	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva ke Komisionářské smlouvě - futures	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	zřízení zástavního práva	2019	Nevznikla
SA FASCOR	Erste Bank Hungary Zrt	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o vedení běžného účtu	Erste Corporate Finance, a.s.	Vedení běžného účtu	2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Corporate Finance, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva týkající se obchodování na finančních trzích	Erste Corporate Finance, a.s.	Obchodování na finančních trzích	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Erste Corporate Finance, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Grantika Advisory, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2019	Nevznikla
Trademark License Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2019	Nevznikla
Service Level Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Prodejní podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2019	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2019	Nevznikla
2x Group Capital Markets Web Portal (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2019	Nevznikla
3x Smlouva v oblasti IT služeb (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Poskytnutí služeb v oblasti IT	2019	Nevznikla
ARIS SLA – Uznání výpovědi (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Uznání výpovědi SLA smlouvy	2019	Nevznikla
Colman Master agreement EMIR (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Odměna za poskytnuté služby ve spojitosti s Collateral Management system	2019	Nevznikla
MIFID2	Erste Group Bank AG	Poskytnutí centrálních služeb ve spojitosti s MIFID	2019	Nevznikla
2x Dohoda o přenosu osobních údajů (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Ochrana osobních údajů v souladu s GDPR	2019	Nevznikla
ARIS SLA (ve znění dodatků)	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonosti včetně dodatků ke smlouvě	2015 –2019	Nevznikla
4x Cost cooperation agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2016 –2019	Nevznikla
Smlouva na S logo (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva na S logo	2019	Nevznikla
Licenční smlouva GEORGE (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Licenční smlouva	2016 –2019	Nevznikla
Dohoda o zpracování dat	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Card Processing Services Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2016 –2019	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí Outsourcingových	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Poskytnutí vybraných Outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
2x výpověď smlouvy o poskytnutí Outsourcingových služeb (včetně zkrácené výpovědní lhůty)	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Výpověď smlouvy o outsourcingových službách	2017 –2019	Nevznikla
Předběžná smlouva	Erste Group IT International, GmbH	Stanovení podmínek pro budoucí služby	2016	Nevznikla
40x Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, GmbH	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2017	Nevznikla
Skupinová smlouva o poskytování služeb (vč. dodatků)	Erste Group IT International, GmbH	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
29x Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, GmbH	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2018	Nevznikla
Dohoda o zpracování osobních údajů	Erste Group IT International, GmbH	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Ukončení předběžné smlouvy	Erste Group IT International, GmbH	Ukončení předběžné smlouvy	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group IT International, GmbH, o.z.	Poskytnutí vybraných outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Service level agreement	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2010	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Zpracování osobních údajů v souladu s GDPR	2018	Nevznikla
Smlouva na poskytnutí služeb zpracování domácích plateb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Zpracování domácích plateb	2013, 2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2013, 2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2010, 2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování služeb	2017, 2018	Nevznikla
Mandátní smlouva o sledování portfolia pohledávek	Erste Leasing, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2012	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o obchodní spolupráci	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o spolupráci na obchodních smlouvách a účasti na riziku z nich vyplývajících	2014	Nevznikla
4X Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013 –2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Leasing, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2016 –2018	Nevznikla
Smlouvy o běžných účtech	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o vedení běžných účtů (CZK, EUR, USD, GBP, CHF, PLN, NOK, HUF, RON, JPY, SEK, DKK, HRK) ve znění pozdějších dodatků	2001 –2019	Nevznikla
Smlouvy o mlčenlivosti ochraně důvěrných informací	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	2003 –2005	Nevznikla
Smlouvy o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat do DWH	2007 –2009	Nevznikla
Smlouvy licenční	Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software – Tableau server	2019	Nevznikla
Ostatní	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů - GDPR ve vztahu k monitoringu pohledávek a nájmu	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služby přímého elektronického bankovníctví ve znění pozdějších dodatků	2002	Nevznikla
Licenční smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Využití značky „Sparkassen“	2017	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky ČS Budějovická	2011	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky ČS Jugoslávská	2019	Nevznikla
Smlouvy o vydání a používání platebních karet	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o vydání a používání debetních karet ve znění pozdějších dodatků	2005 –2018	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytnutí úvěru ve znění pozdějších dodatků	2003 –2019	Nevznikla
Smlouvy o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Participace na riziku u vybraných klientů, ve znění pozdějších dodatků	2005 –2018	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Rámcová smlouva o subparticipaci pro reverzní factoring	2018	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon ve znění pozdějších dodatků – tato smlouva byla ukončena v 2019	2014 –2018	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacích míst – Trianon	2019	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Budějovická 1912/64b	2019	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Antala Staška	2014	Nevznikla
Servisní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti ve znění pozdějších dodatků	2002 –2006	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů.	2010	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	IT služby (IP Telefonie) ve znění pozdějších dodatků (TEL Internet access)	2014 –2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o restrukturalizační factoringové spolupráci	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT ve znění pozdějších dodatků	2009 –2019	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Monitoring pohledávek	2013 –2017	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Verifikace zastavených faktur; sledování a hodnocení klientů/zástavců.	2015	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci v oblasti schvalování factoringových obchodů	2017	Nevznikla
Smlouvy o běžných účtech v české měně a v eurech. Některé z nich vedené ve zvláštním režimu evidujícím peněžní prostředky klientů MOPET CZ, které představují zvláštní pohledávku z vkladů se zvláštním režimem.	MOPET CZ a.s.	Smlouvy o běžných účtech v české měně a v eurech. Některé z nich vedené ve zvláštním režimu evidujícím peněžní prostředky klientů MOPET CZ, které představují zvláštní pohledávku z vkladů se zvláštním režimem.	2011–2018	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci mezi MOPET CZ a partnerskou bankou ze dne 28. 4. 2012 v oblasti mobilních plateb a řešení systému Mobito	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	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu, vymáhání pohledávek, kartového centra, platebního styku a smluvní dokumentace, uzavřenou dne 31. 12. 2015.	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.	2015	Nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet při placení zboží a služeb Transakce typu E-commerce ze dne 25. 4. 2014	MOPET CZ a.s.	Smlouva o přijímání platebních karet při placení zboží a služeb Transakce typu E-commerce ze dne 25. 4. 2014	2014	Nevznikla
Smlouva o spolupráci ze dne 13. 10. 2014, definující zejména vydávání platebních instrumentů	MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci ze dne 13. 10. 2014, definující zejména vydávání platebních instrumentů	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb a licencí Oracle ze dne 19. 8. 2014	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb a licencí Oracle ze dne 19. 8. 2014	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování přístupu ke službě Google Apps ze dne 13. 2. 2014	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování přístupu ke službě Google Apps ze dne 13. 2. 2014	2014	Nevznikla
Smlouva o kontokorentním účtu z 26. 2. 2015	MOPET CZ a.s.	Smlouva o kontokorentním účtu z 26. 2. 2015	2015	Nevznikla
Smlouva o opčním právu ze dne 14. 12. 2015	MOPET CZ a.s.	Smlouva o opčním právu ze dne 14. 12. 2015	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb ze dne 30. 12. 2015	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb ze dne 30. 12. 2015	2015	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 27. 3. 2015 ze dne 3. 2. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 27. 3. 2015 ze dne 3. 2. 2016	2016	Nevznikla
Rámcová outsourcingová smlouva ze dne 22. 2. 2016	MOPET CZ a.s.	Rámcová outsourcingová smlouva ze dne 22. 2. 2016	2016	Nevznikla
Česká bankovní asociace - Rámcová smlouva o obchodování na Finančním trhu ze dne +2. 3. 2016	MOPET CZ a.s.	Česká bankovní asociace - Rámcová smlouva o obchodování na Finančním trhu ze dne 2. 3. 2016	2016	Nevznikla
Rámcová outsourcingová smlouva 1800/NEL/1/2016 ze dne 17. 3. 2016	MOPET CZ a.s.	Rámcová outsourcingová smlouva 1800/NEL/1/2016 ze dne 17. 3. 2016	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování infrastruktury a její údržbě jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016 (NEL)	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování infrastruktury a její údržbě jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016 (NEL)	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci (Marketingová smlouva ohl. podpory Biip) ze dne 1. 6. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci (Marketingová smlouva ohl. podpory Biip) ze dne 1. 6. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 15. 6. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 15. 6. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 29. 7. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 29. 7. 2016	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 25. 8. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 25. 8. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 26. 8. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 26. 8. 2016	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování poradenských služeb Bankovní inovace – HUB ze dne 4. 11. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování poradenských služeb Bankovní inovace – HUB ze dne 4. 11. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS24 ze dne 22. 11. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 22. 11. 2016	2016	Nevznikla
Smlouva o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet VISA, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 25. 11. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet VISA, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 25. 11. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek č. 1 k Smlouvě o opčním právu (Biip) ze dne 1. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 k Smlouvě o opčním právu (Biip) ze dne 1. 12. 2016	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 20. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 20. 12. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 21. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 21. 12. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek č. 7 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 22. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 22. 12. 2016	2016	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby Business 24 3628609309/0800 ze dne 31. 1. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby Business 24 3628609309/0800 ze dne 31. 1. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 20. 4. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 20. 4. 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – NEL ze dne 30. 4. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb – NEL ze dne 30. 4. 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb softwarové podpory F24 ze dne 5. 6. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb softwarové podpory F24 ze dne 5. 6. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 19. 6. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 19. 6. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování IT služeb ze dne 31. 8. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování IT služeb ze dne 31. 8. 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Budova Trianon) ze dne 13. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Budova Trianon) ze dne 13. 9. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 18. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 4 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 18. 9. 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb - Wi-Fi Metronome Festival Praha ze dne 20. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb - Wi-Fi Metronome Festival Praha ze dne 20. 9. 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb - Wi-Fi Colours of Ostrava ze dne 20. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb - Wi-Fi Colours of Ostrava ze dne 20. 9. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor Budova Trianon ze dne 20. 10. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor Budova Trianon ze dne 20. 10. 2017	2017	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 1. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 1. 12. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet Visa, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 20. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke Smlouvě o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet Visa, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 20. 12. 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny ze dne 20. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny ze dne 20. 12. 2017	2017	Nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb (Pracovní kapacita specialistů a IT služeb) ze dne 20. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Rámcová smlouva o poskytování služeb (Pracovní kapacita specialistů a IT služeb) ze dne 20. 12. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 28. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 28. 12. 2017	2017	Nevznikla
Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb NEL ze dne 1. 1. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb NEL ze dne 1. 1. 2018	2018	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 27. 03. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 27. 03. 2018	2018	Nevznikla
Smlouva o provozu aplikace jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o provozu aplikace jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016	2016	Nevznikla
Dohoda o ukončení platnosti smlouvy č. UP/1358/14/LCD ze dne 3. 5. 2018	MOPET CZ a.s.	Dohoda o ukončení platnosti smlouvy č. UP/1358/14/LCD ze dne 3. 5. 2018	2018	Nevznikla
Dodatek č.2 ke Smlouvě o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny, a.s. ze dne 14. 5. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č.2 ke Smlouvě o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny, a.s. ze dne 14. 5. 2018	2018	Nevznikla
Smlouva o účtu 7953832/0800 ze dne 11. 9. 2018	MOPET CZ a.s.	Smlouva o účtu 7953832/0800 ze dne 11. 9. 2018	2018	Nevznikla
Smlouva o navazující spolupráci v oblasti digitalizace klientů ČS ze dne 7. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Smlouva o navazující spolupráci v oblasti digitalizace klientů ČS ze dne 7. 12. 2018	2018	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozu aplikace Poketka jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016, ze dne 6. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozu aplikace Poketka jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016, ze dne 6. 12. 2018	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 18. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 18. 12. 2018	2018	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL) ze dne 27. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL) ze dne 27. 12. 2018	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL)	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL)	2018	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování IT služeb	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování IT služeb	2019	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	2019	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování infrastruktury a její údržbě (NEL)	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování infrastruktury a její údržbě (NEL)	2019	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti testování úvěrových propozic a digitalizaci klientů ČS	MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti testování úvěrových propozic a digitalizaci klientů ČS	2019	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o provozu aplikace jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17.3.2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o provozu aplikace jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17.3.2016	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb 20191104	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb 20191104	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Outsourcing služeb v oblasti nákupu	2012	Nevznikla
Dohoda	Procurement Services CZ, s.r.o.	Dohoda o rozdělení pravomocí	2012	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Procurement Services CZ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Procurement Services CZ, s.r.o.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2017	Nevznikla
Smlouva o pronájmu (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015-2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	outsourcing služeb v oblasti finančního účetnictví, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu a IS/IT bezpečnosti	2017-2018	Nevznikla
Objednávka služeb	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s prodejem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČS	2019	Nevznikla
Objednávka služeb	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s pronájmem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČS	2019	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Obstarání prodeje předmětných nemovitostí ČS, a.s.	2019	Nevznikla
Smlouvy o běžném účtu v české měně	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Bankovní poplatky spojené se zřízením a vedením bankovních účtů	2019	Nevznikla
Rámcové smlouvy o finančních službách	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Využívání finančních služeb	2019	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností s ohledem na užití loga ČS	2004	Nevznikla
Outsourcingová smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí outsourcingových služeb pro oblasti 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
Smlouva o poskytování služby přímého bankovníctví MultiCash	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Služba mezinárodního multibankovního systému	2009	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Ochrana důvěrných informací	2005	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb RSČS	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Přístup ke službám Google Apps	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb – pronájem HW	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Pronájem HW	2019	Nevznikla
Smlouva o spolupráci - tiskař	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Spolupráce mezi ČS – tiskařem realitních obchodů a RSČS	2018	Nevznikla
Smlouva o Kontokorentním úvěru + Dodatek č. 1	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí KTK do výše limitu	2018	Nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích	2007	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet ČS	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	2008	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back-office vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb činností back-office	2009	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a zajišťování souvisejících činností	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů fondů a zajišťování souvisejících činností	2010	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	2011	Nevznikla
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	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvisejících činností	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby a dokumentace společnosti	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Činnosti související s vedením archivu společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č.2014/2310_02/1357	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	2014	Nevznikla
Depozitářská smlouva (ČS nemovitostní fond)	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Poskytování depozitářských služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizika	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Podpůrné aktivity týkající se řízení rizika fondů	2017	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o sublicenci	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Používání nového loga	2018	Nevznikla
Tvorba nového webu na platformě Emil	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Tvorba nového webu	2018	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů vč. dodatků	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	Reico investiční společnost ČR, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch REICO investiční společnosti ČR ve vybraných oblastech.	2017 –2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	s Autoleasing, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch s Autoleasing ve vybraných oblastech.	2019	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a.s.	Provize	2006	Nevznikla
Rámcová mandátní smlouva o správě portfolia pohledávek	s Autoleasing, a.s.	Správa portfolia pohledávek	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při zajištění zdrojů financování	s Autoleasing, a.s.	Patronátní prohlášení	2007	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a.s.	Participace na riziku	2006	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Podnájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická 13B, Trianon	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Nájem nebytových prostor Brno Jánská	2012	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT (včetně dodatků)	s Autoleasing, a.s.	Využívání aplikace KLIENT	2008 –2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	s Autoleasing, a.s.	Nájem nebytových prostor Praha 4, Antala Staška	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	s Autoleasing, a.s.	Poskytnutí HW a SW infrastruktury	2014	Nevznikla
Rámcová příkazní smlouva týkající se portfolia pohledávek	s Autoleasing, a.s.	Správa portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	s Autoleasing, a.s.	Nájem nebytových prostor, Budějovická 1912/64b	2016	Nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	s Autoleasing, a.s.	Vedení běžných účtů	2004 –2011	Nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostních schránky	s Autoleasing, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2013 –2015	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince č. 839/O9/LCD	s Autoleasing, a.s.	Poskytnutí úvěru, bankovní záruky	2009	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
6x Smlouva o poskytnutí služeb	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Služby v oblasti IT	2017	Nevznikla
2x Smlouva o poskytnutí služeb	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Služby v oblasti IT	2018	Nevznikla
PDS – Performance and Development System (vč. dodatků)	s IT Solutions HR d.o.o.	Poskytování služeb	2017 – 2018	Nevznikla
3x Ukončení IT služeb	Slovenská sporiteľna, a.s.	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2018	Nevznikla
eCommerce 3-D Secure Issuing	Slovenská sporiteľna, a.s.	Rozpis prací	2018	Nevznikla
Poskytnutí komunikačních a decentralizovaných služeb	Slovenská sporiteľna, a.s.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Aggregation API	Slovenská sporiteľna, a.s.	Pilot and licence	2018	Nevznikla
E-Commerce - Issuing	Slovenská sporiteľna, a.s.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
3x Smlouva o poskytnutí IT služeb	Slovenská sporiteľna, a.s.	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	2006	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	2015	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	navazující na Smlouvu o poskytování outsourcingových služeb 39/2017	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Nabídka a zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb prostřednictvím sítě EXPA	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro americké hypotéky ČR	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Americké hypotéky	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro Hypoteční úvěry ČR	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Hypoteční úvěry	2015	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	Nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	2006	Nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	2005	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	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
Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vzájemná součinnost SSČS a ČR při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla
4x Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zřízení a vedení běžného účtu	2015	Nevznikla
2 x Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS (retailové a komerční úvěry)	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o zprostředkování výplat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	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
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	2013	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	1995	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	2008	Nevznikla
Service Level Agreement	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	2011	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	2007	Nevznikla
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24"	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking	2006	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	2005	Nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky č. 20750	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	2004	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	2011	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	Nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Nájem nebytových prostor, pobočka ČS v sídle SSČS	2018	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	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
Smlouva o přístupu do aplikace	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup do aplikace Visual Analytics	2017	Nevznikla
Smlouva o zajištění služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	2017	Nevznikla
Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	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
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přenechání nebytových prostor (Tým centrálního vzdělávání) k užívání	2018	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a.s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Umožnění přístupu na Intranet	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	2015	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci trojdohoda (ve znění dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	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
Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a.s.	Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD – rozvoj SW IBOD	2013	Nevznikla
Smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a.s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	2013	Nevznikla
Dohoda o ochraně informací	Věrnostní program IBOD, a.s.	Ochrana informací	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Věrnostní program IBOD, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2017 –2018	Nevznikla
Dohoda o zpracování osobních dat	Věrnostní program IBOD,a.s.	Zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládající osoby

Zpracovatel v účetním období neuskutečnil žádné jednání na přímý popud ovládající osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. 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. 2019 představuje 9,27 %.

H. Jiné právní jednání

Česká spořitelna zahájila jednání o prodeji dceřiné společnosti Energie ČS, a. s. se sídlem Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika. Tato společnost se ve finančních výkazech roku 2019 vykazuje jako „Aktiva držena k prodeji“. Dále jediný akcionář v působnosti na valné hromadě společnosti VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. rozhodl o zrušení společnosti s likvidací ke dni 1. 1. 2020. Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná jiná právní jednání v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci skupiny Erste Group na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergii, 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 vč. 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. 2019 do 31. 12. 2019, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob vč. osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 17. 3. 2020



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

 **STAVEBNÍ** 
spořitelna České spořitelny

REICO 
České spořitelny

PENZIUNÍ 
České spořitelny

ČESKÁ 
spořitelna

FACTORING 
České spořitelny

AUTOLEASING 
České spořitelny

LEASING 
České spořitelny

**Finanční skupina
České spořitelny**

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a podle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak



Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Vinohradská 180, 130 11 Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání Společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Stavební spořitelna 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, a.s., evidovala na konci roku 2019 cca 121 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení téměř 44,7 mld. Kč. Klientům vedla téměř 569 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 171 mld. Kč a naspořenou částkou cca 63,6 mld. Kč.

Ačkoliv v roce 2019 trh stavebních spořitelzen zaznamenal výrazný pokles v objemu nových úvěrů o 30 %, pokles ve Stavební spořitelně České spořitelny, a.s., byl na úrovni 24 % a to přesto, že se tato dceřiná společnost profiluje zejména jako rekonstrukční banka prostřednictvím nabízených menších nezajištěných úvěrů. Naopak rok 2019 byl ve znamení zvýšeného zájmu o stavební spoření, kdy Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. výrazně dominovala trhu s meziročním nárůstem kusové produkce nových smluv o 43 % ve srovnání s nárůstem trhu o 12 %. Úspěšně také pokračovala ve spolupráci s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek formou financování jejich investičních akcí spojených s bydlením jejich členů.

V roce 2019 Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., pokračovala v prohlubování efektivnosti svých aktivit a zůstává neefektivnější stavební spořitelnou na trhu (měřeno poměrem provozních nákladů k výnosům, které drží pod 35 %). K tomuto trendu přispělo nové nastavení spolupráce s mateřskou bankou v oblasti řízení finančních produktů pro bydlení, kdy byly ustanoveny společné struktury produktového řízení pro oblast bydlení.

Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. ve spolupráci s Českou spořitelnou, a.s. zlepšování služeb pro klienty rozšiřováním možností elektronické komunikace a elektronické obsluhy. Nově umožňuje klientům uzavření nezajištěného úvěru na financování rekonstrukce bydlení zcela online.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se snaží své poselství: „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé a motivujeme je ke spoření. Tím jim pomáháme měnit bydlení v domov a vedeme je k prosperitě.“ naplňovat nejen ve svém obchodním podnikání, ale také v oblasti svých charitativních aktivit. Proto již 20 let spolupracuje se sdružením Portus Praha, které pomáhá mentálně handicapovaným občanům. Těžištěm spolupráce je finanční podpora známé benefiční kampaně a benefiční aukce výtvarných děl Akce cihla, jejichž prostřednictvím Portus Praha získává prostředky na financování svých aktivit. Mnoho let také pomáhají zaměstnanci osobně v chráněném bydlení ve Slapech (práce na zahradě, úklid v domě, apod.) a účastní se spolu s klienty Portusu kulturních a sportovních akcí.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2019	2018	2017	2016	2015
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	73,0	72,3	75,5	82,6	79,7
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	45,2	41,5	37,6	36,0	35,4
Závazky ke klientům (mld. Kč)	63,4	62,5	65,4	69,7	74,6
Čistý zisk (mil. Kč)	972	866	691	601	669
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8
Průměrný počet zaměstnanců	192	191	183	177	191

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 soudy v Praze 23. prosince 1994. Sídlo Penzijní společnosti je na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4. Společnost má základní kapitál ve výši 350 mil. Kč. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, a.s. Hlavním předmětem činnosti do 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.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření. K 31. prosinci 2019 má přes 936 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 93,3 mld. Kč. Česká spořitelna – penzijní společnost spravuje na trhu vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem přes 10,3 mld. Kč. Všechny fondy doplňkového penzijního spoření od České spořitelny – penzijní společnosti se mohou za rok 2019 pochlubit dobrými výkony a úspory jejích klientů byly zhodnoceny od 2,6 % do 18,8 % v závislosti na zvolené strategii spoření. V posledních třech letech se Společnosti daří přinášet klientům jedno z nejvyšších zhodnocení mezi penzijními společnostmi na trhu, které značně převyšuje možnosti jiných spořicíh produktů.

Od začátku roku 2019 existuje možnost založit doplňkové penzijní spoření Studium+ pro nezletilé nově i třetím osobám. Stačí k tomu plná moc od jednoho z rodičů dítěte a smlouva se dá založit i online z domova. Penzijní společnost nadále rozvíjela online portál pro internetové uzavírání a změny smluv, a klientům tak zjednodušila přístup k produktu. Portál byl také rozšířen na operátory kontaktního centra České spořitelny, kteří jeho prostřednictvím mohou kompletně spravovat záležitosti klienta či sjednávat nové smlouvy.

V průběhu roku byla Česká spořitelna – penzijní společnost oceněna bronzem v soutěži Zlatá koruna v kategorii Penzijní spoření za rok 2019, neboť její doplňkové penzijní spoření nabízí kromě státních příspěvků a daňových úspor také unikátní službu Garance, využití předdůchodu a možnost volby vlastní strategie spoření s výběrem 4 účastnických fondů. V rámci společenské odpovědnosti i letos úzce spolupracovala s neziskovou organizací ŽIVOT 90, která podporuje seniory a jejich blízké. Již popáté dostala Penzijní společnost čestnou plaketu za podporu. Veškeré finanční dary byly využity na aktivity pro seniory a také na linku důvěry Senior telefon, která pomáhá starým lidem v tíživé životní situaci.

Smyslem veřejné role České spořitelny – penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku. Ve všem, co Společnost dělá, akcentuje prvek dlouhodobosti, stability a společenské odpovědnosti.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2019	2018	2017	2016	2015
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	2,3	2,1	2,0	1,8	1,6
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	73 805	70 761	66 796	64 369	60 354
Konzervativní účastnický fond	10 376	8 439	6 531	4 376	2 699
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	742	325	4	-	-
Vyvážený účastnický fond	6 285	4 348	2 892	1 183	545
Dynamický účastnický fond	2 112	1 298	882	464	274
Čistý zisk (mil. Kč)	344	221	183	140	52
Počet unikátních účastníků (tis.)	936	920	917	923	950
Průměrný počet zaměstnanců	63,7	61,2	61,5	62,8	61,6

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 956 777 444

Internet: <http://www.csps.cz>
e-mail: info@csps.cz



s Autoleasing, a.s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a.s. vznikla 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. Činnost Společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právníckým osobám.

V roce 2019 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 119 mil. Kč. V průběhu roku Společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 5 508 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika

vyplývající z portfolia uzavřených smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou. V roce 2019 se společnost s Autoleasing zaměřila na udržení své pozice na trhu. Společnost také pokračovala v podpoře dceřiné společnosti s Autoleasing SK, s.r.o., jež v roce 2013 zahájila aktivní obchodní činnost na Slovensku, kde poskytuje úvěry na novou a ojetou dopravní techniku do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právníckým osobám a postupně si vytváří silnější pozici na slovenském trhu.

s Autoleasing, a.s.	2019	2018	2017	2016	2015
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	13,1	12,3	11,1	9,8	8,9
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	5,5	5,8	4,9	4,6	4,0
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	119	116	112	112	119
Počet nově uzavřených smluv	13 120	15 009	14 008	13 926	12 487
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	111	109	111	115	113

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4

Telefon: 956 785 111

Internet: www.sautoleasing.cz



Erste Leasing, a.s.

Erste Leasing patří od roku 1991 k významným společnostem zabývajícím se financováním malých a středních podniků na území České republiky. Od roku 2011 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Díky své široké síti obchodních míst a intenzivní spolupráci s regionálními korporátními centry České spořitelny obsáhne při své obchodní činnosti celou Českou republiku. Svým klientům a partnerům nabízí financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem financování, jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a ostatní odvětví průmyslu zejména pak strojírenství. Erste Leasing se pravidelně umísťuje v TOP10 žebříčků financování České leasingové a finanční asociace a již 6 let je jedničkou nebankovního financování zemědělských strojů, techniky a technologií.

V roce 2019 dosáhla společnost Erste Leasing zisku ve výši 60 mil. Kč. Během roku 2019 financovala Společnost obchody v souhrnné výši za 3,13 mld. Kč, což představuje pokles financování o 3 % proti roku 2018. Celkově se podařilo uzavřít 1 792 nových leasingových a úvěrových smluv. Průměrné financování na jednu smlouvu činí 1,75 mil. Kč. Hlavním sektorem financování je zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 2,12 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a ve financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru představuje 67,5 % z celkového nového financování roku 2019. Dalším významným sektorem se stalo financování strojů a zařízení pro strojírenský a stavební průmysl, kde bylo dosaženo financování ve výši 0,46 mld. Kč, celkem 15 %.

Erste Leasing, a.s.	2019	2018	2017	2016	2015
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	8,1	7,8	7,3	6,5	6,4
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,1	3,3	3,6	2,7	3,3
Počet nově uzavřených smluv	1 792	1 869	2 186	1 883	1 930
Čistý zisk (mil. Kč)	60	63	66	65	69
Počet vlastních obchodních míst	2	13	14	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	60	61	62	63	64

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo

Telefon: 515 200 511

Internet: www.ersteleasing.cz



Factoring České spořitelny, a.s.

Factoring 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 od února 2019 Budějovická 1912/64b, Praha 4.

Factoring České spořitelny je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. Celkový obchodní obrat Společnosti z postoupených a spravovaných pohledávek v roce 2019 činil 35,7 mld. Kč. Hodnota závěrečného čistého zisku ve výši 36 mil. Kč reflektuje objem obchodního obratu, výši umístěných finančních prostředků u klientů, vývoj tvorby opravných položek a mimořádného daňového zatížení způsobeného odpisem daňově neuznatelných pohledávek z dubiozních případů předchozích let.

Činnost Factoringu České spořitelny má svoje historické těžiště především v poskytování tuzemského, exportního a importního factoringu, komplexní správě a monitoringu pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb.

Společnost se v roce 2019 plně soustředila i na cílenou nabídku reverzního factoringu, nového produktu v portfoliu Společnosti, jenž je součástí tzv. Supply Chain Financing řešení. Společnost nadále pokračovala v zefektivňování procesů souvisejících s reverzním factoringem, s čímž souvisí i vývoj speciální digitální platformy pro dodavatele klientů. Ta usnadní a urychlí přidání nových tuzemských i zahraničních subjektů do vlastního systému financování dodavatelско-odběratelských řetězců.

Díky spolupráci se společností EDITEL a s využitím moderních technologií Společnost umožňuje klientům propojit elektronickou výměnu dokumentů s factoringovým financováním ve službě ediFactoring. Dochází tak k maximálnímu zjednodušení práce s dokumenty, minimalizaci rizik podvodů a rychlejšímu přísunu finančních prostředků pro klienty.

V roce 2019 Společnost pokračovala v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek factoringových klientů.

Factoring České spořitelny, a.s.	2019	2018	2017	2016	2015
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 234	1 199	1 201	1 146	1 120
Bilanční suma (mil. Kč)	5 228	5 860	5 480	4 768	4 623
Výše kontraktace (mil. Kč)	35 682	35 916	33 682	31 848	41 375
Čistý zisk (mil. Kč)	36	53	56	25	8
Průměrný počet zaměstnanců	40	40	39	37	43

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.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, Praha 4, PSČ 140 00.

REICO investiční společnost České spořitelny v roce 2019 obhospodařovala speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu se v roce 2019 zvýšil ve srovnání s rokem 2018 o 4,2 mld. Kč a ke konci roku dosáhl 25,8 mld. Kč. ČS nemovitostní fond tak obhájil své prvenství mezi všemi podílovými fondy v České republice, co se týče objemu spravovaných aktiv. Důvodem opětovného výrazného navýšení vlastního kapitálu fondu bylo zejména přetrvávající nízkourokové prostředí, zvýšená volatilita na kapitálových trzích, pokračující vysoký zájem o realitní investice ze strany investorů a rostoucí výkonnost Fondu, která v roce 2019 na 10letém průměru činila 3,1 % p. a.

Z pohledu českého nemovitostního trhu zůstal rok 2019 stabilní. Objem investic směřujících do komerčních realit v České republice dosáhl celkem 3 mld. EUR a o necelých 300 mil. EUR tak převýšil rok 2018. Český trh se těšil nadprůměrné poptávce ze strany zahraničních investorů, především v oblasti kancelářských a logistických nemovitostí. Naopak jejich zájem o maloobchodní nemovitosti se snížil vzhledem k turbulencím, kterými prochází maloobchodní sektor v západní Evropě a v USA. Výkonnost maloobchodních nemovitostí však v České republice roste, a tak tohoto vývoje využili zejména domácí investoři, kteří v sektoru dominovali s podílem 65 %.

V průběhu roku 2019 se ČS nemovitostní fond věnoval aktivní správě nemovitostí v portfoliu, jehož tržní hodnota se oproti začátku roku 2016 zvýšila téměř čtyřnásobně. Byla dokončena rekonstrukce obchodního centra Čtyři Dvory v Českých Budějovicích za 72 mil. Kč, dále rekonstrukce apartmánového provozu v budově Melantrich na Václavském náměstí za 80 mil. Kč a také byla dokončena rekonstrukce vstupních prostor kancelářského objektu Park One

v Bratislavě. Po akvizici obchodního centra Forum Nová Karolina dosáhl Fond své maximální 80% zainvestovanosti, která se v průběhu roku 2019 pohybovala na průměrné úrovni 74 %. Akviziční činnost tak byla přirozeně nižší, přesto byl v listopadu 2019 dokončen nákup druhé fáze industriálního parku v Dubnici nad Váhom za 241 mil. Kč. Celkový počet nemovitostí v portfoliu ČS nemovitostního fondu se tak na konci roku 2019 zvýšil na 17 komerčních budov, z toho 9 v České republice, 5 na Slovensku a 3 v Polsku.

Zhodnocení ČS nemovitostního fondu v roce 2019 dosáhlo 4,2 %. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn

pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu Fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu. Během roku 2019 se také zvýšil počet fondů obhospodařovaných REICO IS ČS, když byl založen REICO nemovitostní fond SICAV, a.s., který je připravený na zainvestování svého podfondu pro kvalifikované investory.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2019 odrážejí pokračující příznivý vývoj na trhu nemovitostí a velký zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho Investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a dosáhla díky tomu v roce 2019 zisku 91,7 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	2019	2018	2017	2016	2015
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	25
Vlastní kapitál (mil. Kč)	159	156	158	143	112
Bilanční suma (mil. Kč)	201	197	185	175	127
Čistý zisk (mil. Kč)	92	88	79	66	41
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	25,8	21,6	17,2	13,1	8,2
Průměrný počet zaměstnanců *	14	15	14	12	10

* včetně zaměstnanců ČS nemovitostního fondu

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 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
Závazky z leasingu (objem připadající na klienty)	S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	T=M+N+O+P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Vklady klientů	U=Q+R+S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty/vklady klientů	V=T/U	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 výnosy/provozní výnosy

Ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových výnosech z běžné podnikatelské činnosti.

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. Ve srovnání s Výroční zprávou České spořitelny za rok 2018 je nově číselník snížen o kupóny z Vedlejšího tier 1 (AT1)

kapitálu a jmenovatel o Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál. Změna byla způsobena harmonizací s metodologií Erste Group Bank.

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 nemovitostí.

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.

C) Alternativní výkonnostní ukazatele podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

ROAA

Ukazatel ROAA vyjadřuje míru efektivního využití majetkové báze banky. Vychází z výkazů FIS (ČNB) 20-12 Výkaz zisku nebo ztráty a FIS (ČNB) 10-12 Rozvaha a podrozvaha za Českou spořitelnu, a.s. Údaje z výkazů jsou součástí Informační povinnosti České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2019 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „Dokumenty ke stažení“ v podsekcí „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a průměrného měsíčního objemu Aktiv celkem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROAE

Ukazatel ROAE se používá jako vyjádření míry efektivity využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Vychází z výkazů FIS (ČNB) 20-12 Výkaz zisku nebo ztráty a COS (ČNB) 10-04 Kapitál a rizikové expozice za Českou spořitelnu, a.s. Údaje z výkazů jsou součástí Informační povinnosti České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2019 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „Dokumenty ke stažení“ v podsekcí „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a průměrného měsíčního objemu Tier 1 (T1) kapitálu (interní údaj za 13 období – bere v úvahu konečné zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

Aktiva na 1 zaměstnance

Ukazatel Aktiva na 1 zaměstnance vychází z výkazů FIS (ČNB) 10-12 Rozvaha a podrozvaha a E (ČNB) 5-04 Hlášení o organizační struktuře a kvalifikovaných účastech banky/PZB (Stav zaměstnanců vykazující osoby - DIS60_04) za Českou spořitelnu, a.s. Počítá se jako poměr průměrného měsíčního objemu Aktiv celkem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu konečné zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) a Evidenčního stavu zaměstnanců.

Správní náklady na 1 zaměstnance

Ukazatel Správní náklady na 1 zaměstnance vychází z výkazů FIS (ČNB) 20-12 Výkaz zisku nebo ztráty (údaj z výkazu je součástí Informační povinnosti České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2019 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „Dokumenty ke stažení“ v podsekcí „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“) a E (ČNB) 5-04 Hlášení o organizační struktuře a kvalifikovaných účastech banky/PZB (Stav zaměstnanců vykazující osoby - DIS60_04) za Českou spořitelnu, a.s. (interní údaj). Počítá se jako poměr Správních nákladů a Evidenčního stavu zaměstnanců.

Zisk na 1 zaměstnance

Ukazatel Zisk na 1 zaměstnance vychází z výkazů FIS (ČNB) 20-12 Výkaz zisku nebo ztráty (údaj z výkazu je součástí Informační povinnosti České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2019 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „Dokumenty ke stažení“ v podsekcí „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“) a E (ČNB) 5-04 Hlášení o organizační struktuře a kvalifikovaných účastech banky/PZB (Stav zaměstnanců vykazující osoby - DIS60_04) za Českou spořitelnu, a.s. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a Evidenčního stavu zaměstnanců.

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

LEI kód: 9K0GW2C2FCIOJQ7FF485

Telefon: 956 711 111

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 2019

K dispozici na internetu na adrese: http://www.csas.cz/vz_2019

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

