

Česká spořitelna
Výroční zpráva 2018

Základní konsolidované ekonomické ukazatele podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS) ⁽¹⁾

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2018	2017	2016	2015	2014
Bilanční suma	1 426 465	1 329 223	1 066 526	959 584	902 589
Úvěry a pohledávky za bankami, čisté	389 844	157 525	22 328	34 717	38 533
Úvěry a pohledávky za klienty, čisté	694 065	638 694	577 453	532 524	500 039
Cenné papíry ⁽²⁾	246 781	219 501	257 183	240 678	256 565
Vklady bank	318 861	295 232	114 282	83 915	54 570
Vklady klientů ⁽³⁾	952 506	881 997	786 876	709 817	671 565
Vlastní kapitál náležející akcionářům	122 473	120 810	121 564	119 986	107 809

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2018	2017	2016	2015	2014
Čistý úrokový výnos	27 821	25 350	25 512	25 864	26 673
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 540	8 803	9 308	10 254	11 306
Provozní výnosy	39 088	37 227	38 227	39 743	41 139
Provozní náklady	-18 327	-18 240	-18 146	-18 586	-18 234
Provozní zisk	20 761	18 987	20 081	21 157	22 905
Čistý zisk náležející akcionářům	15 362	14 610	15 457	14 293	15 071

Základní poměrové ukazatele

	2018	2017	2016	2015	2014
ROE	12,8 %	12,1 %	12,9 %	13,0 %	14,5 %
ROA	1,1 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %	1,7 %
Provozní náklady/provozní výnosy	46,9 %	49,0 %	47,5 %	46,8 %	44,3 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	28,8 %	31,9 %	33,3 %	34,9 %	35,2 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	2,2 %	2,6 %	3,1 %	3,3 %	3,5 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	72,7 %	72,2 %	73,2 %	74,6 %	73,5 %
Individuální kapitálová průměrnost ⁽⁴⁾	19,0 %	18,6 %	20,1 %	21,7 %	18,8 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2018	2017	2016	2015	2014
pracovníků (průměrný)	10 224	10 248	10 371	10 536	10 471
poboček České spořitelny	501	517	561	621	644
klientů	4 634 337	4 674 173	4 707 094	4 786 644	4 920 744
osobních účtů	2 700 629	2 679 015	2 670 719	2 713 012	2 534 094
aktivních karet	2 867 262	2 828 439	2 946 449	3 118 624	3 144 314
z toho: kreditních karet	177 349	185 242	209 948	268 615	289 722
bankomatů a platbomatů	1 783	1 704	1 642	1 589	1 561

Rating

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

(1) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 318

(2) Výpočet pro roky 2014-2017 se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty + Realizovatelná finanční aktiva + Finanční aktiva držena do splatnosti. Výpočet pro roky 2018 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

(3) Vklady klientů v naběhlé hodnotě

(4) Detailní výpočet Kapitálové průměrnosti je popsán v kapitole Kapitálová průměrnost, na straně 49

Obsah

Základní konsolidované ekonomické ukazatele	2
Profil České spořitelny	4
Rok 2018 v událostech	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	12
Představenstvo České spořitelny	14
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	18
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2018	23
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2018	24
Konsolidované hospodářské výsledky	25
Podnikatelská činnost	27
Neobchodní činnost	36
Strategické záměry a plány do budoucna	38
Řízení rizik	43
Ostatní informace pro akcionáře	51
Společenská odpovědnost České spořitelny	58
Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeným na Principech OECD	64
Organizační struktura České spořitelny	70
Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s. za rok 2018	71
Zpráva výboru pro audit	72
Finanční část	73
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česká spořitelna, a.s.	74
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018	80
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018	203
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	299
Finanční skupina České spořitelny	313
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	318

Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již 193 let tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému. V současnosti poskytuje služby 4,67 milionu klientů. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

Česká spořitelna je moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, velké korporace, a také města a obce.

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 2018 Česká spořitelna představila nové internetové bankovníctví George, které slouží jako moderní internetový portál pro komplexní správu rodinných financí. Spořitelna se také stala první bankou v Česku, která je připravena realizovat tzv. okamžité platby, kdy se peníze po odeslání z jedné banky do druhé připsí 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, komoditních 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.

Společenskou angažovanost Banka promítá i do svých služeb. V nabídce služeb drobným klientům Česká spořitelna zohledňuje potřeby lidí s různým druhem handicapu. Více než 760 bankomatů je uzpůsobeno pro nevidomé, 29 poboček disponuje službou simultánního přepisu pro neslyšící a 239 jejích 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 2018 v událostech



LEDEN 2018

Ve spolupráci se společností EDITEL, předním mezinárodním poskytovatelem služeb v oblasti elektronické výměny dokumentů, spustila Česká spořitelna novou službu **ediFACTORING**.

Jejím prostřednictvím jako první v Česku Spořitelna automatizuje trh s krátkodobými podnikovými pohledávkami, na kterém se ročně protočí přibližně **130 mld. Kč**.

ediFACTORING

- > Zefektivnění factoringového procesu
- > Rychlé a moderní financování
- > Elektronická fakturace

FACTORING editel

Nadace České spořitelny a Nadace Depositum Bonum se propojují. Proto od ledna 2018 navenek vystupují jako jedna, pod značkou Nadace České spořitelny. Ta se nově bude také věnovat systémovým změnám ve vzdělávání.

Nadace
Depositum
Bonum

NADACE
ČESKÉ SPOŘITELNY

Nadace České spořitelny udělila **Ceny Floccus**, které odměňují práci lidí věnujících svůj čas a energii seniorům, osobám s mentálním postižením a prevencí závislosti na drogách.

CENA
FLOCCUS

ČS se stala první bankou v ČR, která se může **pochlubit hlasovou biometrií**. Díky této novince může telefonní bankéř ověřit totožnost volajícího jen podle hlasu.

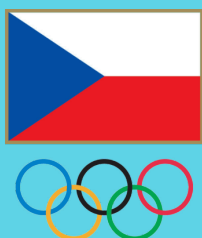


Pro společnost **Fortuna Entertainment Group** Česká spořitelna zaranžovala a vedla zajištěný prioritní klubový úvěr ve výši **162 milionů eur**. Podíl banky činil 68 mil. eur (dalších 13 mil.eur půjčila Erste Group v Rumunsku).

FORTUNA

ÚNOR 2018

Česká spořitelna byla generálním partnerem Českého olympijského výboru. Provázela tak naše sportovce i na XXIII. zimních olympijských hrách v Jižní Korei.



3 stříbrné medaile si odnesla ČS ze 7. ročníku soutěže **Finparáda - Finanční produkt roku 2017**, a to za konsolidaci půjček, hypotéku a doplňkové penzijní spoření.

Finparáda.cz



2 700 kusů tabletů zaplavilo pobočky. Budou sloužit jako pomůcky pro poradenství klientům a také pro seznámení klientů s novým internetovým bankovníctvím George. Postupně se do tabletů budou instalovat nové aplikace a nástroje pro poradenství.

Od začátku února 2018 využívají všechna regionální korporátní centra druhou generaci digitální kreditní aplikace a tzv. **Standardní úvěrový proces**.

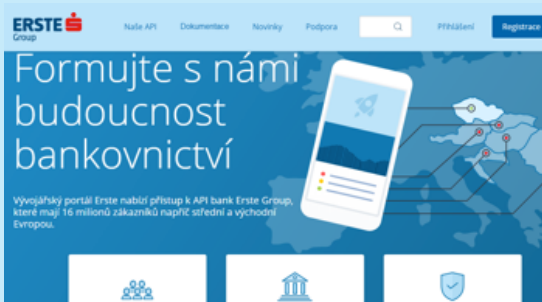
Standard
předvídatelnost schvalování úvěrů pro firemní klienty

BŘEZEN 2018

Česká spořitelna byla první bankou ze skupiny Erste, která otevřela své **API rozhraní v rámci portálu www.ersteapihub.com**.

Unikátní bankovní vývojářský portál poskytuje kompletní dokumentaci a testovací prostředí pro API rozhraní České spořitelny.

Umožňuje vývojářům a třetím stranám vyvíjet další funkcionality pro osobní i korporátní účty nebo přidávat další informace (kurzovní lístky, informace o pobočkách a jiné).



Česká spořitelna se stala hlavní bankou pro Karlovarský kraj, a opět tak posílila pozici **lídra v poskytování finančních služeb veřejnému sektoru**.

Erste Premier je **dlouholetým partnerem výroční ceny Akademie designu České republiky - ceny Czech Grand Design**. Ocenění získávají osobnosti za nejlepší práce v oborech design, móda, fotografie, šperk a grafický design.



DUBEN 2018

Česká spořitelna rozšířila svoji dlouholetou spolupráci s Evropským investičním fondem (EIF). Díky ní získaly české sociální podniky **poprvé v historii přístup k evropským penězům**. EIF totiž poskytne záruku na financování jejich investic v celkovém objemu **12 mil. eur** (300 mil. Kč).



Česká spořitelna poskytla **316,2 mil. Kč** skupině Conduco, majiteli **Skiařálu Lipno**, na posílení zasněžovacího systému, zlepšení infrastruktury, výstavbu nového ubytování a rozšíření gastroprovozů a rychlých občerstvení.



BANKA BUDOUCNOSTI



Po změnách v pobočkové síti a regionálních korporátních centrech začíná Česká spořitelna měnit centrálu, staví tzv. **Banku budoucnosti**.

Česká spořitelna je dlouhodobým partnerem seriálu závodů **Kolo pro život**. Během roku čekalo na cyklisty 15 lokalit. Modrá zóna České spořitelny byla v roce 2018 ve znamení výročí 100 let od založení Československa.



KVĚTEN 2018

Nové internetové bankovníctví George se představilo veřejnosti.

V TV kampani se přihlásilo k tomu, že je bankovníctvím budoucnosti a usnadňuje život.

Prostřednictvím vtipných sloganů jako "Nastěhujte si George k sobě do mobilu" nebo "Za zkoušku nic nedáte. Naopak ušetříte" láká klienty k jeho otestování.



ČS pomohla společnosti **Karlovarské minerální vody** získat financování ve výši **240 mil. eur** (podíl ČS byl 100 mil. eur) na koupi stáčecích a distribučních provozů společnosti Pepsi v ČR, na Slovensku a v Maďarsku.



Nová mobilní peněženka **Poketka** začala „pípat“. Klienti ČS získali možnost zaplatit v obchodech pouhým "pípnutím" mobilu. Stačí k tomu telefon s operačním systémem Android a terminály, které podporují **NFC platby**.

Aktiový podílový fond **Stock Small Caps** oslavil první rok své existence. Za tu dobu získal přes 21 800 investorů, kteří do něj investovali už více než **2,55 mld. Kč**. Fond se tak velmi rychle stal třetím největším akciovým fondem v České republice.



ČERVEN 2018

ČS pomohla skupině PPF zajistit financování na koupi telekomunikačních aktiv norské skupiny Telenor v Maďarsku, Bulharsku, Černé Hoře a Srbsku v celkové výši **3,025 mld. eur**. **Jednalo se o největší syndikovaný korporátní úvěr v regionu střední a východní Evropy** od roku 2011. Společně s Erste Group poskytla Česká spořitelna klientovi 504 mil. eur, což je jeden z nejvyšších limitů na korporátní transakci v historii skupiny Erste.



V soutěži **Zlatá koruna** opět zabodovala FS ČS. Odnesla si zlato za společenskou odpovědnost, hypotéky, debetní kartu Visa Infinite k účtu Premier a stříbro za Novou krev. Slavily také Stavební spořitelna ČS a Erste Asset Management.



Top Stocks, největší akciový fond v ČR, od 11. června nabízí investorům možnost výplaty výnosů formou dividendy.



ČS nemovitostní fond koupil v polovině června za **2,3 mld. Kč** budovu Metronom Business Center v pražských Butovicích.



Pražské Holešovice opět ožily festivalem **Metronome Festival Prague**. Česká spořitelna byla generálním partnerem jak tohoto festivalu, tak i festivalu Smetanova Litomyšl.



ČERVENEC 2018

Mezinárodní architektonická soutěž

na nové sídlo České spořitelny je ve finále, porotci vybrali tři nejlepší návrhy z celkem 166 architektonických studií. Nové sídlo ČS by mělo být součástí nové pražské čtvrti Smíchov City, která má vyrůst na Smíchově do pěti let.



Neslyšící klienti při návštěvě poboček ČS mohou využívat ve svém mobilu aplikaci **Tichá linka**, která nově obsahuje odkazy na všechny pobočky ČS. Aplikace jim umožní se prostřednictvím online spojení s tlumočnickem jednoduše "domluvit" s bankéři.



TICHÁ LINKA

Zlepšujeme životy půl milionu lidí



Biometrický podpis

v tabletech. Podpis, ovšem bez propisky. Česká spořitelna dále posiluje digitální obsluhu. Klienti začínají podepisovat klíčové dokumenty přímo na obrazovce tabletu.

Česká spořitelna je tradičním partnerem mezinárodního hudebního festivalu **Colours of Ostrava**. Podle odhadů jej navštívilo 40-50 tisíc lidí. Zájem vzbudil George taxi, který převážel návštěvníky.



SRPEN 2018

Už přes milion klientů zažilo poradenství **Moje zdravé finance**. Každému desátému člověku v ČR spořitelna radí, jak ušetřit a jak lépe zacházet s penězi.

V Praze spustila Česká spořitelna v pilotním provozu první **bezkontaktní bankomaty**.



Společně s Global Payments vyhrála ČS **výběrové řízení Finanční správy ČR** na zajištění platebních terminálů u pokladen finančních úřadů po celé ČR. Celkově se bude jednat o 224 mobilních platebních terminálů.



1 000 000

klientů služby **Moje zdravé finance**



Bankéři začali nabízet **úvěry přes tablety**. Jde o nový způsob interaktivní nabídky úvěrů.



ZÁŘÍ 2018

Česká spořitelna spustila **největší migraci klientů** na českém bankovním trhu.

Do konce roku bude převedeno z původního internetového bankovníctví Servis 24 na nové bankovníctví George přes

1,5 milionu klientů



ČS je první bankou v ČR, které se povedlo realizovat výměnu a výkup části existující korunové emise dluhopisů za novou emisi s delší dobou splatnosti (tzv. Liability Management), a to pro společnost **NET4GAS**. Tato transakce je navíc první v Evropě, při které došlo k výměně mezinárodních dluhopisů za dluhopisy domácí.



ČS poskytla investiční úvěr ve výši **1,25 mld. Kč** pro španělskou společnost **Gestamp Automoción** na rozvoj podnikání v České republice.



V polovině září ČS nemovitostní fond koupil za **77,3 mil. eur** (1,98 mld. Kč) druhou etapu kancelářského projektu **Proximo** ve Varšavě.



Objem investic klientů v ČS nemovitostním fondu přesáhl magickou hranici **20 mld. Kč**. Fond obhospodařovaný dceřinou společností REICO se tak stal největším domácím fondem v ČR.



ŘÍJEN 2018

Poprvé za desetiletou existenci ceny Hospodářských novin se ČS stala nejlepší bankou roku 2018. Podle kritérií soutěže se vítězem stává banka, která dokáže klientům nabídnout nejvýhodnější produkty a služby, umí s nimi komunikovat, je pro ně dostupná a současně vykazuje dobré hospodářské výsledky.



George na cestě k milionu



Největší migrace klientů z jednoho do druhého internetového bankovníctví v historii českého bankovníctví je právě v plném proudu. **George** si na vlastní kůži vyzkoušel jeden milion klientů.

250

miliard v portfoliu hypoték je důvod k oslavě! Česká spořitelna překročila magickou hranici 250 miliard korun v portfoliu hypoték.

250 miliard v portfoliu hypoték



LISTOPAD 2018

Okamžité platby, kdy se peníze po odeslání z jedné banky do druhé připsou během pár vteřin, a to i o víkendu, jsou tady. **Spořitelna je první bankou na trhu** připravenou tyto jednorázové domácí platby do 400 tis. Kč realizovat.



ČS zabodovala v soutěži **Banka roku**, a to hned ve třech kategoriích - Banka roku, Bankéř roku, Banka bez bariér.



Iva Lorencová se stává novou ombudsmankou České spořitelny.



Začátkem listopadu ČS začala nabízet nový **smíšený podílový fond Universum**, který je určen především pro konzervativněji laděné investory.



Odborné magazíny **World Finance** a **The Banker** ocenily práci privátních bankéřů a služby, které naše banka nabízí klientům.



Společně s Erste Group se ČS podílela částkou 1,2 mld. Kč na financování výstavby **diagnostického a chirurgického centra** provinční nemocnice ve městě Goroka na **Papui - Nové Guinei**.



PROSINEC 2018

Žádné teoretické biflování učiva finanční gramotnosti, ale rovnýma nohama do vlastního podnikání. To je **Abeceda peněz, projekt finanční gramotnosti České spořitelny** na základních školách. Prvního ročníku projektu se zúčastnilo téměř 250 tříd, děti si vydělaly téměř 3 mil. Kč.



Klientské centrum České spořitelny získalo zlatou a dvě bronzové medaile v soutěži **Czech Contact Center Award**, pořádané asociací ADMEZ.

Speciální prémii v Grantovém programu Nadace České spořitelny, kterou v roce 2018 udělovala ČS poprvé, si odnese **Hospic sv. Zdislav**. V grantu organizace získala **50 tis. Kč** a nyní k nim přibýlo **100 tis. Kč**.



ČS nemovitostní fond koupil začátkem prosince 2018 za 5,4 mld. Kč ostravské obchodní centrum **Forum Nová Karolina**.

Úvodní slovo předsedy představenstva



Tomáš Salomon
Předseda představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

Česká republika oslavila ve výborné kondici 100 let své existence. Jsem rád, že k tomuto výsledku přispěla i Česká spořitelna.

Rok 2018 byl pro nás velmi úspěšný. Druhým rokem jsme v našich pobočkách pokračovali v aktivním poradenství prostřednictvím služby Moje zdravé finance, kterou dnes pravidelně využívá víc než milion klientů. Tento počet potvrzuje, že obyvatelé Česka mají potřebu a zároveň zájem o kvalifikované poradenství ohledně domácího rozpočtu a zdravé správy svých financí. Pozitivní zkušenosti klientů s poradenstvím v našich pobočkách se odrazily v nárůstu ukazatele Net Promoter Score (NPS), kdy Banka dosáhla historicky nejlepšího NPS. Zaznamenali jsme nárůst portfolia úvěrů jak u retailové, tak u firemní klientely. Během celého roku 2018

jsme uspokojili potřeby bydlení prostřednictvím 23 289 nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu téměř 51,2 mld. Kč. Objem celkového portfolia hypoték vůbec poprvé překročil 250 miliard Kč.

V oblasti firemních úvěrů Česká spořitelna potvrdila pozici největší korporátní banky podle objemu sjednaných úvěrů. Více než osmi-procentním tempem rostl i objem depozit v retailovém i firemním sektoru. Rok 2018 byl také ve znamení historicky největší migrace klientů na českém bankovním trhu – naši novou digitální platformu George ke konci roku používalo již 1,3 milionu klientů. Důkazem toho, že jsou s Georgem uživatelé spokojeni, je i rychlost, s jakou klienti přecházejí na mobilní verzi George. Zatímco předchozí Servis 24 používalo v mobilu zhruba 14 % ze všech digitálních klientů Spořitelny, v případě George v mobilu je to každý třetí. V roce 2018 jsme jako první banka na českém trhu umožnili také realizovat okamžité jednorázové domácí platby do 400 tisíc korun. Představili jsme také Poketku – novou aplikaci pro placení mobilním telefonem.

Na skvělé obchodní výsledky i zavádění úspěšných inovací v roce 2018 zareagovala i odborná veřejnost. Vůbec poprvé získala Česká spořitelna ocenění Hospodářských novin Nejlepší banka. Vítězně vzešla Spořitelna také z hlasování odborníků v anketě Banka roku. Za tímto úspěchem je skvělá práce celého týmu kolegů ze Spořitelny, kterým bych rád poděkoval.

Zatímco v letech 2016 a 2017 jsme se interně zaměřovali na efektivní změny v prodejní síti, ve druhé polovině roku 2018 jsme zahájili

změnu uspořádání centrály. Klasickou hierarchickou strukturu jsme začali nahrazovat novými týmy (kmeny/tribes), které organizujeme především kolem potřeb zákazníků. Výsledkem by mělo být rychlé dodávání kompletní služby pro klienta. Celá změna je i nutnou podmínkou pro nové fungování týmů tak, aby se reálně naplňovalo naše poslání – vést k prosperitě – a pokračoval náš unikátní téměř 200letý příběh.

Dobré hospodářské výsledky nám také umožňují dlouhodobě podporovat neziskové projekty. Během roku 2018 jsme jich podpořili desítky. Sami jsme rozvinuli program zážitkové finanční edukace na základních školách, přičemž se jich zapojilo už dvě stě. V Abecedě peněz žáci poznávají svět peněz tím, že si vymyslí a řídí vlastní firmu, která po pár týdnech práce nabízí své výrobky na jarmarku. Výdělek, v průměru 14 tisíc korun, následně investují do svých snů, nebo ho darují na dobrou věc.

Závěrem bych rád poděkoval klientům i akcionářům za důvěru, kterou nám celý rok projevovali.

S úctou,



Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

A photograph of three men in dark blue suits standing in a row against a wall with vertical wood slats. The man on the left has his hands in his pockets, the man in the middle has his hands clasped, and the man on the right has his hands clasped. They are all looking towards the camera.

Představenstvo České spořitelny

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



Představenstvo České spořitelny

v roce 2018

Tomáš Salomon

Předseda představenstva

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

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

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

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

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

Pavel Kráčmar

Člen představenstva

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

Pan Kráčmar je absolventem Jaderne 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 Spořitelny 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., Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Bohuslav Šolta

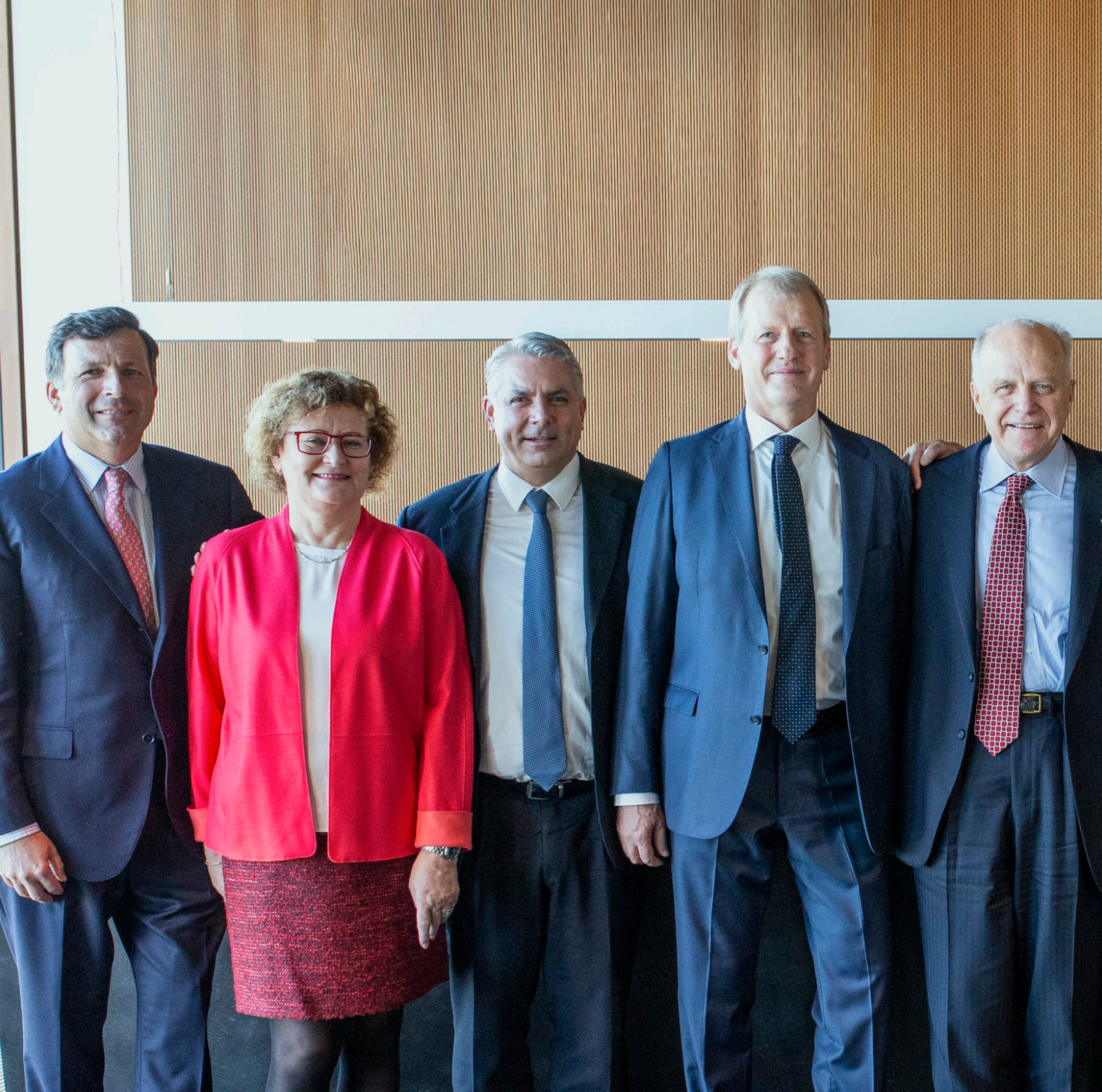
Člen představenstva

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 Eclyps 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 je od 13. března 2017 členem představenstva České spořitelny odpovědným za divizi IT a Provoz.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.



Dozorčí rada České spořitelny

Maximilian Hardegg, Zlata Gröningerová, Peter Bosek, Petr Brávek, John James Stack,
Andreas Treichl, Margita Čermáková, Aleš Veverka, Helena Černá



Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

v roce 2018

Dozorčí rada České spořitelny 2018

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 řadu významných pozic 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 Depositum Bonum, Nadace České spořitelny.

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 je místopředsedou dozorčí rady České spořitelny od září 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Banca Commerciale Romana SA, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Erste Group Bank AG, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung, Haftungsverbund GmbH, Österreichischer Sparkassenverband, Leoganger Bergbahnen, BeeOne GmbH, Zweite Wiener Vereins-Sparcasse.

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 Österreichischen 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 je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2013.

Členství v orgánech jiných společností: aws Gründerfonds Beteiligungs GmbH & Co KG, aws Gründerfonds Equity Invest GmbH & Co KG, BeeOne GmbH, ERP-Fond, Erste Group Bank AG, Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group, Forum Wien – Wirtschaftsgespräche, Haftungsverbund GmbH, Erste Group Card Processor d.o.o.

Petr Brávek

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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 působí v Erste Group Bank AG jako člen představenstva odpovědný za organizaci a IT skupiny a bankovní provoz skupiny.

Pan Brávek je členem dozorčí rady České spořitelny od dubna 2016.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, s IT Solutions at Spardat GmbH, Erste Group IT International GmbH, Erste Group Card Processor d.o.o., Haftungsverbund 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 je členkou dozorčí rady České spořitelny od října 2016.

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.

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: žádné.

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 Depositum Bonum, Nadace České spořitelny.

Aleš Veverka

Člen dozorčí rady

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

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 2018

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 2018 na straně 20.

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 2018 na straně 21.

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. Od roku 2003 je ředitelem úseku Interního auditu v Erste Group Bank.

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 2018 na straně 21.

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 2018

Vývoj české ekonomiky v roce 2018 zůstal příznivý. Silná domácí i zahraniční poptávka přispěla k relativně vysokému růstu HDP. Oproti roku 2017 došlo ale ke zřetelnému zpomalení tohoto růstu. Šlo však o „měkké přistání“ na úrovních, které jsou dlouhodobě pro českou ekonomiku udržitelné. V roce 2018 došlo také k dalšímu poklesu míry nezaměstnanosti a zrychlení mzdového růstu. Cenový růst sice přesáhl 2%⁽⁵⁾ inflační cíl ČNB, ale zůstal v tolerančním pásmu kolem tohoto cíle. Česká ekonomika pokračovala v ekonomické konvergenci směrem k vyspělým zemím západní Evropy a v rámci zemí EU se také vyznačuje velmi nízkými makroekonomickými nerovnováhami.

V roce 2018 dosáhl růst HDP v české ekonomice 3,0 %⁽⁶⁾. Oproti roku 2017 (4,5 %⁽⁷⁾) tak došlo ke zdatelnému zpomalení, za nímž stálo zvýšení úrokových sazeb ČNB, kapacitní limity (zejména v oblasti lidských zdrojů) v řadě odvětví české ekonomiky a také zpomalení ekonomického růstu eurozóny. Z důvodu pokračujícího výrazného poklesu míry nezaměstnanosti a nedostatku volných pracovních sil zvýšily české firmy významně své investice do robotizace, automatizace provozů apod. Tento vliv se kladně projevil v následujících letech, kdy zvýší produktivitu práce v české ekonomice, a tím přispěje ke zvýšení jejího potenciálního růstu.

Meziroční růst HDP⁽⁸⁾

2018	2017	2016	2015	2014
3,0 % ⁽⁹⁾	4,5 %	2,4 %	5,4 %	2,7 %

V porovnání se situací v minulých letech cenový růst v české ekonomice v roce 2018 mírně zpomalil, když průměrná inflace dosáhla 2,1 %⁽¹⁰⁾. Ve směru vyšší inflace působily především ceny potravin, silná domácí poptávka a růst mzdových nákladů firem. Opačný efekt měly vyšší sazby ČNB a v průměru za celý rok oproti roku 2017 silnější kurz koruny.

Cenový růst (inflace)⁽¹¹⁾

2018	2017	2016	2015	2014
2,1 %	2,4 %	0,7 %	0,4 %	0,4 %

Trh práce v roce 2018 dále zesílil. Obecná míra nezaměstnanosti dosáhla v prosinci pouze 2,2 %⁽¹²⁾, což přispělo ke zrychlení mzdového růstu. Na jednu stranu silný trh práce výrazně přispěl ke zvýšení domácí poptávky a zlepšení sentimentu spotřebitelů. Na druhou stranu ale podniky v české ekonomice začaly pocívat nedostatek volných pracovních sil, což začalo působit jako brzda jejich dalšího rozvoje a přispělo k vysokým investicím do zvýšení produktivity. V rámci zemí EU byla míra nezaměstnanosti zřetelně nejnižší.

Míra nezaměstnanosti⁽¹³⁾

2018	2017	2016	2015	2014
2,2 %	2,9 %	4,0 %	5,1 %	6,2 %

Vzhledem k proinflačnímu riziku plynoucímu ze mzdového vývoje a také kvůli překoupenosti koruny a vysokému růstu cen nemovitostí zvýšila ČNB v roce 2018 pětkrát úrokové sazby. Vliv tohoto zvyšování úrokových sazeb na kurz koruny k euru byl však tlumen zvýšením rizik ve světové ekonomice spojeným především s hrozbou vzniku obchodních válek. Tento vliv pak negativně ovlivnil vývoj koruny, která tak zůstala slabší, než by odpovídalo příznivému vývoji české ekonomiky a postupnému zvyšování úrokových sazeb.

Výnosy českých státních dluhopisů se v roce 2018 zvýšily. K jejich růstu přispělo pětinasobné zvýšení sazeb ČNB; jistou roli mohlo sehrát i zmíněné zhoršení sentimentu ve světové ekonomice.

(5) Zdroj: Česká národní banka, 16.1.2019. https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/cilovani.html#inflacni_cile

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 16.1.2019. <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/tvorba-a-uziti-hdp-3-ctvrtleti-2018>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 16.1.2019. <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/tvorba-a-uziti-hdp-3-ctvrtleti-2018>

(8) Zdroj: Český statistický úřad, 18.2.2019. https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr

(9) Zdroj: Český statistický úřad, 18.2.2019. <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2018>

(10) Zdroj: Český statistický úřad, 16.1.2019. <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2018>

(11) Zdroj: Český statistický úřad, 18.2.2019. https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace

(12) Zdroj: Český statistický úřad, 18.2.2019. <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-prosinec-2018>

(13) Zdroj: Český statistický úřad, 18.2.2019. https://www.czso.cz/csu/czso/zam_cr



Zpráva představenstva

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

za rok 2018

Konsolidované hospodářské výsledky ⁽¹⁴⁾

Rok 2018 byl pro Českou spořitelnu úspěšný. Česká spořitelna vykázala k 31. prosinci 2018 auditovaný konsolidovaný čistý zisk počítaný podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve výši 15,4 mld. Kč. Čistý zisk za rok 2017 činil 14,6 mld. Kč. V meziročním porovnání se tak čistý zisk zvýšil o 5,1 %. Ještě výraznější nárůst zaznamenal provozní zisk, který se díky výrazně rostoucím úrokovým výnosům a stabilním nákladům zvýšil o 9,3 % na 20,8 mld. Kč.

Největší podíl na nárůstu čistého a provozního zisku mají čisté úrokové výnosy v souvislosti s rostoucími úvěrovými obchody a pozvolným navyšováním úrokových sazeb. Důležitou součástí dosaženého provozního zisku byl rovněž stabilní vývoj provozních nákladů. Navýšení provozního zisku se přímo podílí na zlepšení ukazatele poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income ratio) na 46,9 % z 49,0 % v roce 2017.

Čistý úrokový výnos za rok 2018 představuje 27,8 mld. Kč, což je o 9,7 % více než za rok 2017. Na růstu čistého úrokového výnosu jako nejdůležitější složky provozních výnosů mají největší vliv rostoucí úvěrové obchody a zvyšování úrokových sazeb Českou

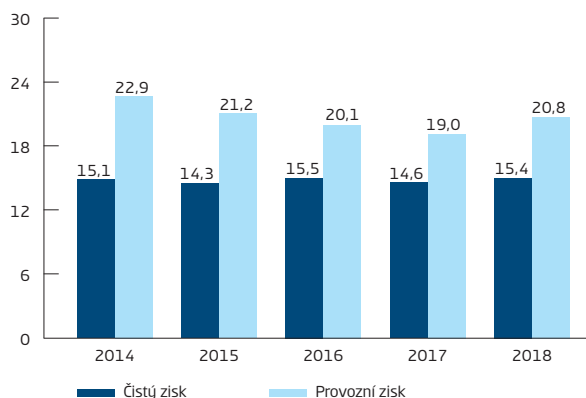
národní bankou. Přes zvýšení úrokových sazeb čistá úroková marže vztahená k úročeným aktivům poklesla z 2,58 % na 2,17 %. Důvodem je vysoký objem nízkouročených obchodů s ČNB a pokračující tlak na tržní úrokové marže. Bez mimořádného růstu nízkouročených aktiv by v roce 2018 čistá úroková marže poklesla z 2,92 % na 2,71 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí poklesly meziročně o 3,0 % na 8,5 mld. Kč. Snížily se příjmy zejména z platebních služeb jako důsledek rostoucího podílu poplatkově zvýhodněných programů v rámci běžných účtů. České spořitelně se však daří navýšovat příjmy z poplatků z investičních služeb, správy finančního majetku, z prodeje pojišťovacích produktů a poskytování úvěrů.

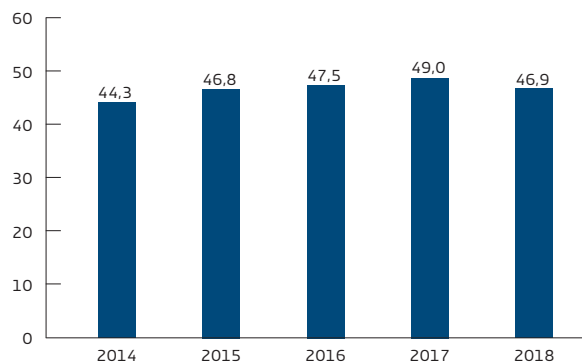
Čistý zisk z obchodních operací se v meziročním porovnání snížil o 21,4 % na 2,2 mld. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn nižšími výnosy z cizoměnových transakcí, z derivátů a mimořádnou poptávkou po zajišťovacích obchodech v 1. čtvrtletí 2017 v souvislosti s ukončováním devizových intervencí ČNB.

Celkové provozní náklady se v meziročním srovnání drží na stabilní úrovni 18,3 mld. Kč, přestože se úroveň inflace v české ekonomice zvyšuje. Vyšší náklady na zaměstnance v důsledku nárůstu mezd

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



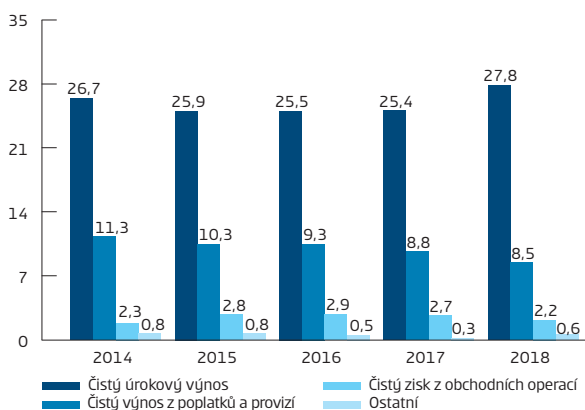
Poměr nákladů k výnosům (%)



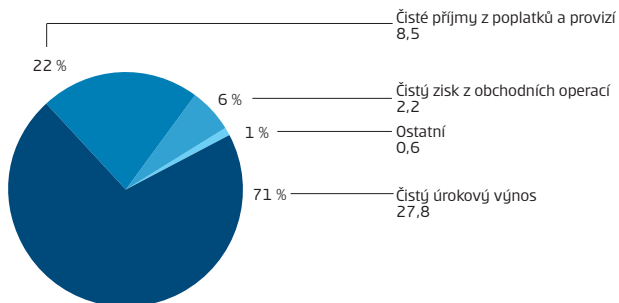
(14) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 318

byly kompenzovány nižšími administrativními náklady a odpisy. Administrativní náklady zaznamenaly pokles o 2,8 %, přestože se zvýšil příspěvek do Fondu pojištění vkladů. Podařilo se snížit náklady na kancelářské prostory a na marketing. Odpisy hmotného a nehmotného majetku se také snížily zejména v souvislosti s nižšími odpisy budov.

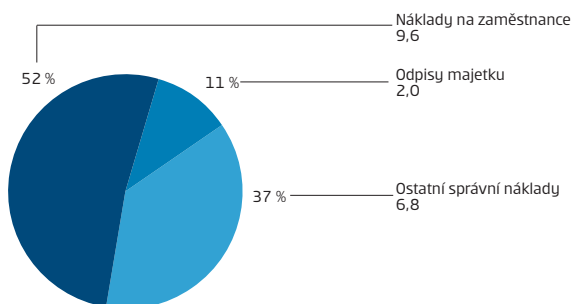
Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



Struktura provozních výnosů (mld. Kč)



Struktura provozních nákladů (mld. Kč)

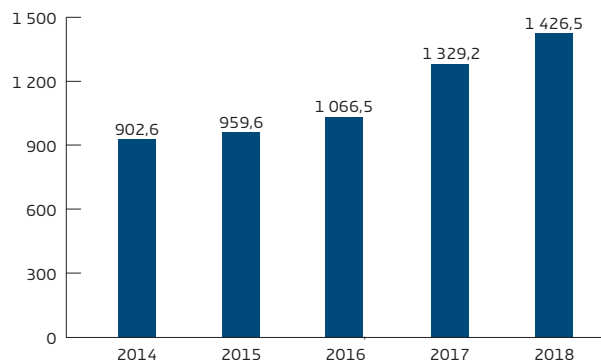


Ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) dosáhla výše -0,3 mld. Kč. Kvalita úvěrového portfolia zůstává na vysoké úrovni a v roce 2018

se nadále zlepšovala s podílem rizikových úvěrů na celkových úvěrech pouze 1,8 %. Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dále vzrostlo na silných 101 %.

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 1 426,5 mld. Kč. V porovnání s objemem bilanční sumy k 1. lednu 2018 se zvýšila o 7,4 %. V průběhu roku 2018 došlo ke změně struktury aktiv, významně se zvýšil objem poskytnutých úvěrů klientům a bankám včetně repo operací s ČNB. Vzrostl také objem dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě. Naopak vklady uložené u ČNB se výrazně snížily. Na pasivní straně bilance se zvýšily zejména vklady klientů, vzrostly také mezibankovní vklady včetně repo operací.

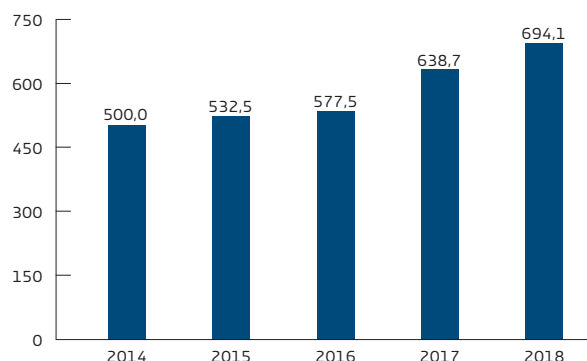
Bilanční suma (mld. Kč)



Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti k 31. prosinci 2018 představoval 122,5 mld. Kč, což je o 2,4 % více než na počátku roku 2018. Celkový kapitálový poměr (Tier 1+2) za skupinu České spořitelny k 31. prosinci 2018 posílil o 50 b.b. na úroveň 19,2 %.

Klientské úvěry pokračovaly v dynamickém růstu. Čistý objem úvěrů a jiných pohledávek za klienty vzrostl v roce 2018 o 9,0 % na 694,1 mld. Kč. Portfolio úvěrů domácnostem se od začátku roku 2018 zvětšilo především díky hypotékám fyzickým osobám (vzrostly o 11,2 %), úvěrům malým podnikům (vyšší o 8,6 %)

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



a spotřebitelským úvěrům (vzrostly o 5,7 %). Objem úvěrů firmám a korporátním klientům se v průběhu roku 2018 zvýšil o 7,6 % na 276,9 mld. Kč.

Závazky skupiny ke klientům vzrostly od 1. ledna 2018 o 8,1 % na 954,4 mld. Kč. Vklady domácností se zvýšily o 9,3 % na 672,0 mld. Kč. Vklady korporátní klientely vzrostly o 5,2 % na 218,6 mld. Kč. Vklady klientů veřejného sektoru se od 1. ledna 2018 zvýšily o 5,4 % na 63,8 mld. Kč.

FINANČNÍ DATA		2017	2018	Meziroční změna
Výkaz zisku a ztrát (mil. Kč)	Čistý úrokový výnos	25 350	27 821	9,7 %
	Čistý výnos z poplatků a provizí	8 803	8 540	-3,0 %
	Čistý zisk z obchodních operací	2 736	2 150	-21,4 %
	Výnosy z pronájmu, dividendy a ostatní výnosy	338	577	70,7 %
	Provozní výnosy	37 227	39 088	5,0 %
	Provozní náklady	-18 240	-18 327	0,5 %
	Provozní zisk	18 987	20 761	9,3 %
	Zisky nebo (-) ztráty z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	271	25	-90,8 %
	Zisk nebo (-) ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů	-33	-288	>100 %
	Ostatní provozní výsledek	-1 198	-1 335	11,4 %
	Daň z příjmu	-3 415	-3 801	11,3 %
	Zisk z pokračujících činností po zdanění	14 612	15 362	5,1 %
	připadající na nekontrolní podíly	2	0	-100,0 %
	připadající na vlastníky mateřského podniku	14 610	15 362	5,1 %
Rozvaha (mil. Kč)	Úvěry a jiné pohledávky za klienty*	636 750	694 065	9,0 %
	Vklady klientů	883 237	954 441	8,1 %
	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti*	119 583	122 473	2,4 %
Poměrové ukazatele	Návratnost kapitálu (tzv. ROE)	12,1 %	12,8 %	0,7 pb
	Náklady/výnosy (tzv. Cost/income)	49,0 %	46,9 %	-2,1 pb
	Pohledávky za klienty / závazky ke klientům	72,2 %	72,7 %	0,5 pb
	Kapitálová přiměřenost – poměr Tier 1+2	18,7 %	19,2 %	0,5 pb

Poznámka: Struktura roku 2017 byla upravena, aby byla zajištěna srovnatelnost s rokem 2018 (IFRS 9). Údaje za rok 2017 nebyly nijak upravovány.

* Údaje k 31. prosinci 2018 ve srovnání s údaji k 1. lednu 2018

Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovníctví

Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech využívalo ke konci roku 2018 **4,63 milionu zákazníků. Z pohledu těchto klientů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu díky nejrozsáhlejší síti poboček (501), a také bankomatů a platbomatů (1 783).** Zaujímá první pozici na trhu spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, v celkových vkladech a v distribuci podílových fondů. Na špičce je i v poskytování hypotečních úvěrů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

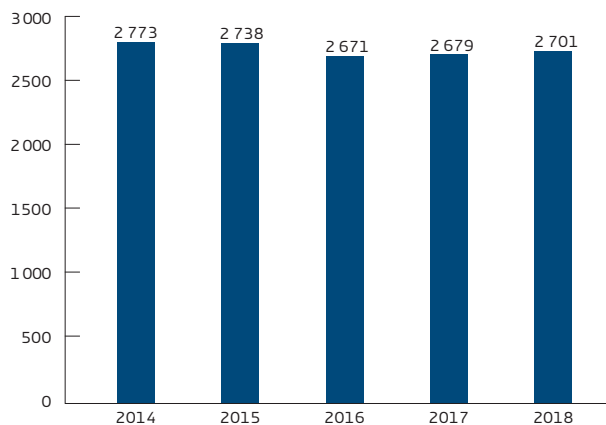
Moje zdravé finance

Služba Moje zdravé finance (MZF) nabízí domácnostem optimalizaci rodinných rozpočtů. Koncept je založen na poradenství a vede klienty k úsporám, správnému nastavení finančních produktů a efektivnějšímu řízení rodinného rozpočtu.

Už přes milion klientů vyzkoušelo poradenství MZF. Každému desátému člověku v ČR tak 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. A to se výrazně projevilo ve spokojenosti klientů se službami Banky.

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.

Česká spořitelna 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.

Počet osobních účtů (tis.)**Digitální bankovníctví**

Novou tvář České spořitelny v digitálním světě a budoucí páteří digitální banky je George, který během roku 2018 začal nahrazovat dosavadní internetové bankovníctví Servis 24.

Česká spořitelna zahájila migraci klientů z původního internetového bankovníctví Servis 24 na novou digitální platformu George. Největší migrace klientů na českém bankovním trhu byla provázena masivní komunikační kampaní, jejímž cílem byla osvěta veřejnosti o výhodách digitálního bankovníctví.

Důkazem úspěšnosti kampaně je nejen téměř **1,3 milionu uživatelů George**, ale i to, že úspěšná edukační kampaň na George byla také jedním z důvodů, díky kterým byla Česká spořitelna vůbec poprvé v 10leté historii soutěže Hospodářských novin vyhlášena Bankou roku.

Skutečnost, že klienti nové internetové bankovníctví oceňují, dokazuje i rychlost, s jakou přecházejí na jeho mobilní verzi. Zatímco předchozí Servis 24 používalo v mobilu zhruba 14 % ze všech digitálních klientů Spořitelny, v případě George v mobilu je to každý třetí (500 000 uživatelů).

Velmi pozitivně se vyvíjí také zákaznická spokojenost. Zatímco mobilní Servis 24 používali klienti v průměru dvakrát za měsíc, k bankovníctví George v mobilu přistupují každý třetí den.

George by měl v první polovině roku 2019 zcela nahradit Servis 24 u individuálních klientů, kteří používají internetbanking (1,6 milionu klientů). Business 24 pro firemní klienty bude fungovat i nadále.

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

- **Můj stav** – aplikace pro klienty, kteří chtějí mít přehled o svých financích, ale nepotřebují platit;
- **Poketka** – aplikace, která umožňuje platby mobilním telefonem. Kromě toho umí vygenerovat tzv. jednorázovou platební

ní kartu pro bezpečné platby v e-shopech nebo nabízí program na bázi cashbacku;

- **Investiční centrum** – aplikace umožňující sledování dění na burze, navíc poskytuje analýzy trhu a kurzy měn i komodit;
- **Friends 24** – aplikace, která umožňuje nový způsob placení drobných částek bez znalosti čísla účtu;
- **BUSINESS 24 Mobilní banka** – aplikace umožňující správu přes BUSINESS 24 i na cestách;
- **Servis 24** – předchůdce George (internetové bankovníctví).

Úspěšně se rozvíjel portál **Erste API Hub**, díky němuž dnes API (Application Programming Interface, rozhraní pro programování aplikací) České spořitelny reálně využívají více než dvě desítky firemních klientů od e-shopů, přes největší dárcovský portál Darujme.cz, až po fintechy Upvest a Lime. Dalších zhruba osmdesát vývojářů reprezentujících jak fintechy, tak velké korporátní klienty jako jsou obchodní řetězce, dodavatelé energií nebo mobilní operátoři, dnes Erste API Hub využívají k testování řešení, která v budoucnu mohou vyústit v reálné produkty a služby pro firemní i nefiremní zákazníky České spořitelny.

Financování bydlení

V roce 2018 poskytla Česká spořitelna **velký objem hypotečních úvěrů**, a to i přes skutečnost, že ceny nemovitostí pokračovaly v růstu a zároveň rostly i úrokové sazby. Vedle toho se Česká spořitelna úspěšně vyrovnala s dalšími regulačními opatřeními, jimiž ČNB omezuje poptávku po hypotékách.

Během celého roku 2018 uzavřela Česká spořitelna **23 289 nových hypotečních úvěrů na bydlení v celkovém objemu 51,2 mld. Kč**. Objem celkového portfolia hypoték překročil 250 mld. Kč a ke konci roku 2018 dosáhl 259,9 mld. Kč, což znamená nárůst o 24,3 mld. Kč oproti roku 2017.

Česká spořitelna během roku 2018 zjednodušila a zlepšila hypoteční proces pro klienty a pokračovala v digitalizaci v rámci **hypotéky online**. Po celou dobu procesu je klientům k dispozici online hypoteční specialista. V oblasti fixací úrokových sazeb připravila Česká spořitelna jako první na trhu jedinečnou nabídku **fixace na 20 let**, kterou vyšla vstříc aktuální poptávce klientů po dlouhých fixacích. Díky tomu získají klienti jistotu nízké sazby a neměnných splátek na více let dopředu, a mohou tak lépe plánovat a řídit rozpočet domácnosti.

Financování potřeb soukromých osob

V roce 2018 pokračovala rostoucí poptávka po spotřebitelských úvěrech daná 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 projevuje nejen v produktové nabídce, ale i ve způsobu obsluhy klientů, která je postavena na poradenství. Znalost konkrétní situace a potřeby klienta je základním předpokladem pro poskytnutí zdravé půjčky. Možnost flexibilního nastavení půjček i v průběhu splácení

(snížení, zvýšení, odklad splátky a změna data splátky zdarma) se stalo již standardem.

Silným tématem byla v roce 2018 regulace České národní banky na poskytování hypoték, která má dopad i na poskytování spotřebitelských úvěrů. Touto regulací vešly v platnost nové podmínky pro posuzování příjmů a zadlužení žadatele o půjčku i žadatele s hypotékou. Široké produktové portfolio České spořitelny, které dovoluje kombinovat půjčky s nezajištěnými úvěry na bydlení v souladu s legislativou, je její velkou výhodou.

Stále více klientů využívá pro sjednání půjčky také digitální kanály. Česká spořitelna nabízí touto cestou sjednání půjčky buď s dokončením online, nebo v pobočkách. Možností sjednat půjčku jsou široké – od webových stránek, přes bankomaty, klientské centrum a v neposlední řadě také mobilní nebo internetové bankovníctví George. Podíl online sjednaných spotřebitelských úvěrů tvoří již téměř 30% všech sjednaných spotřebitelských úvěrů.

Distribuční síť

Měníci se spotřebitelské chování se odráží do **nového konceptu pobočkové sítě**. Ten zahrnuje tři typy poboček – **malé, střední (medium) a velké (vlajkové pobočky)**. **Liší se komplexností poskytovaných služeb**, které vycházejí z poptávky v daných lokacích. Zatímco malé bezhotovostní pobočky zajišťují pouze rychlé produkty a služby (osobní účet, kontokorent, úvěry fyzickým osobám, peníze na klik, spořicí účet), velké vlajkové pobočky poskytují maximální nabídku produktů a služeb pro všechny segmenty a jejich design posiluje roli poradenství. Kromě samotné nabídky bankovních služeb zastřešuje tato pobočka i prostory určené k setkávání s klienty v rámci komunitních akcí.

První dvě vlajkové pobočky otevřela Česká spořitelna v roce 2017 v Praze a následně v Pardubicích. V roce 2018 přibýly vlajkové pobočky v Karlových Varech a Olomouci. Zařadily se již mezi 84 poboček v novém konceptu (4 vlajkové pobočky, 32 středních a 48 malých poboček), které Česká spořitelna od podzimu 2016 do konce roku 2018 otevřela na různých místech republiky. Změna 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) dále posiluje celkový klientský zážitek. Dostupnost služeb je v pobočkách podporována také budováním samoobslužných zón s nepřetržitým provozem, kde klienti mohou kdykoli vybrat či vkládat hotovost a provádět úhrady. Pobočky nového konceptu jsou budovány jako bezbariérové, aby byly přístupné skutečně všem klientům. Návštěvnost poboček je podporována eventovými a komunitními akcemi pro klienty – středně velké a velké pobočky umožňují konání např. Abecedy peněz pro školáky, vzdělávání seniorů, přednášky o investování nebo volnočasové aktivity pro veřejnost.

V zájmu optimálního pokrytí klientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2018 upravovala rozmístění poboček po celé republice, docházelo proto k otvírání poboček, uzavírání poboček či jejich přemísťování do míst se silnější koncentrací poptávky.

Investiční produkty pro retailové klienty

Česká spořitelna se při tvorbě investičních produktů pro retailové klienty dlouhodobě zaměřuje na naplňování klientských potřeb, požadavků a očekávání. Velký důraz pak ČS klade 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 přesahující 9 mld. Kč**. Objem prodeje nekonzervativnějších **strukturovaných depozit pak dosáhl výše 1,86 mld. Kč**.

Akciové trhy v roce 2018 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 2018 přesáhl **2,8 mld. Kč**.

Úspěšně si také vedly **Investiční certifikáty** z nabídky České spořitelny. Zájmu klientů se těší především Bonusové certifikáty, Indexové certifikáty a tzv. Turbo long a Turbo short. **V roce 2018 zobchodovali klienti certifikáty o celkovém objemu více než 70 mil. Kč**. Rovněž prodej fyzického zlata se těšil zájmu klientů, kteří v roce 2018 nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční **zlaté slitky v hodnotě 120 mil. Kč**.

Podílové fondy Erste Asset Management

Celkově se rok 2018 zařadil z pohledu vývoje na finančních trzích mezi jeden z nejkomplicovanějších. Investoři neměli příliš prostoru, kde dosáhnout kladné výkonnosti. Dluhopisy srážela rostoucí inflace a úrokové sazby centrálních bank, akciové indexy se propadly z obav ohledně výhledu světové ekonomiky, obchodní války USA s Čínou, a také díky délce rostoucího cyklu.

V roce 2018 výše celkových čistých prodejů podílových fondů dosáhla 9 mld. Kč, což představuje slabší výsledek než v roce 2017, hlavně díky zvýšené volatilitě cen aktiv a nervozitě investorů především v posledních měsících roku. V roce 2018 pokračovala poptávka investorů zejména po smíšených podílových fondech, které tvořily nejsilnější složku celkových prodejů, následovanou fondy akciovými.

I v roce 2018 se příliv finančních prostředků opíral o významnou složku pravidelných investic, kde lze konstatovat, že více jak každých třetím investor investuje s Českou spořitelnou pravidelně.

Všechny třídy aktiv ve smíšených fondech skončily se zápornou výkonností, a tudíž se výkonnostně nedařilo ani těmto fondům. Z prodejního hlediska byl neúspěšnější smíšený fond Optimum, který má v portfoliu zastoupenou i realitní složku. Tento fond přilákal více jak 3 mld. Kč nových klientských prostředků. Největší smíšený fond **Konzervativní mix**, který spravuje majetek za více než 17,9 mld. Kč, po několika kladných letech zaznamenal v roce 2018 negativní čisté prodeje. Hodnota jeho podílových listů meziročně

oslabila o 2,62 %. Nově byl v listopadu do nabídky zařazen smíšený fond **Universum**, který přilákal 270 mil. Kč nových investic.

Aktiové trhy napříč světovými burzami skončily v roce 2018 v záporných hodnotách. Přes tento vývoj zaznamenaly oba dva největší akciové fondy České spořitelny **Top Stocks** a **Stock Small Caps** kladné čisté prodeje. **Top Stocks** investující na vyspělých trzích, po šesti letech kladné roční výkonnosti, zaznamenal propad hodnoty svých podílových listů o 14,4 %. Do portfolia fondu v roce 2018 přiteklo více jak 2,2 mld. Kč.

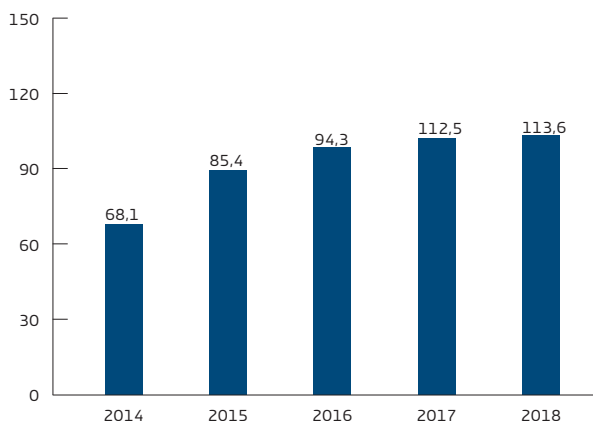
Oblibu investorů neztratil ani poměrně mladý akciový fond **Stock Small Caps**, investující do firem s nižší tržní kapitalizací z vyspělých trhů, který navzdory propadu na burzách vykázal dokonce kladnou výkonnost +0,94 %. Během roku 2018 do fondu přiteklo přes 2,9 mld. Kč nových prostředků.

V roce 2018 Česká národní banka přistoupila pětkrát ke zvýšení úrokových sazeb. Dvoutýdenní repo sazba se zvedla z 0,50 % na 1,75 %, což vedlo k tomu, že fondy zaměřené primárně na český dluhopisový trh zaznamenali negativní výkonnost – fond **Sporobond** tak oslabil o 0,79 %.

V roce 2018 poklesl také trh s korporátními dluhopisy. **ČS korporátní dluhopisový fond** ztratil 4,46 % a **High Yield dluhopisový fond** poklesl o 3,35 %.

Celkový objem majetku retailových fondů spravovaných českou pobočkou **Erste Asset Management** na konci roku 2018 činil více jak **113,6 mld. Kč**, což představuje meziroční nárůst o téměř 1 %. Tento mírný nárůst objemu majetku byl způsoben pokračujícím zájmem investorů, kteří hledali vyšší výnosy nákupem především smíšených fondů.

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. **ČS nemovitostní fond je největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice, s hodnotou vlastního kapitálu ve výši 21,6 mld. Kč.** V roce 2018 se ČS nemovitostní fond stal rovněž i největším českým podílovým fondem.

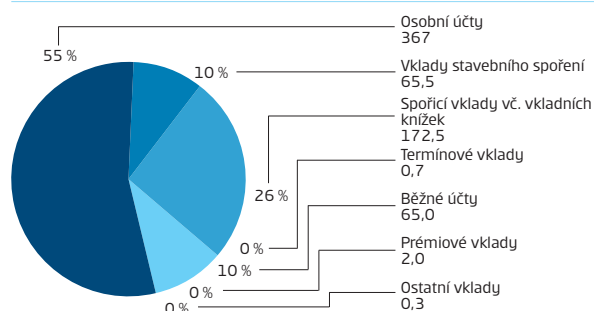
V průběhu roku 2018 ČS nemovitostní fond pokračoval ve své expanzivní strategii a dokončil celkem 4 akvizice a 1 divestici. Jednalo se tak o největší počet transakcí fondu během jednoho roku za celou dobu jeho existence. Nejprve fond v únoru prodal budovu Táborská 31 v Praze 4, v březnu koupil logistickou budovu Industrial Park Dubnica v Dubnici nad Váhom na Slovensku, koncem června rozšířil své portfolio o kancelářskou budovu Metronom v Praze 5, v září koupil druhou část komplexu Proximo ve Varšavě a svou akviziční činnost v roce 2018 zakončil v prosinci koupí obchodního centra Forum Nová Karolina v Ostravě. Celkový počet nemovitostí v portfoliu ČS nemovitostního fondu se tak na konci roku 2018 zvýšil na 16 komerčních budov, z toho 9 v České republice, 4 na Slovensku a 3 v Polsku.

V roce 2018 ČS nemovitostní fond zhodnotil vložené prostředky o 3,4 % a za posledních pět let pak o 2,8 % p. a. Dosažený výnos tak opět potvrdil stabilní výkonnost fondu v delším časovém horizontu. To je patrné i z jeho výkonnostní křivky, která téměř 10 let vykazuje pozitivní růst. V roce 2018 do fondu investovalo téměř 12 tisíc nových podílníků. Hodnoty budov v portfoliu fondu byly v roce 2018 stabilní s výrazným potenciálem jejich dlouhodobého udržení.

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 naspověná částka Spoření ČS a dalších spořicíh produktů dosahuje 112 mld. Kč. **Klienti v prostředí nízkých úrokových sazeb dávají přednost vkladům na požádání, termínové vklady nebo vklady s výpovědní lhůtou zaznamenávají pokles.** Přestože Česká spořitelna v roce 2018 úrokové sazby u spořicíh účtů neměnila, byl počet nově založených spořicíh účtů dvojnásobný oproti zrušeným účtům.

Úspory domácností (mld. Kč)



Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) je nejoblíbenějším spořicí produktem na trhu. Počet nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky se v roce 2018 **zvýšil v meziročním porovnání o 21 %, a dosáhl tak výše 87 334 smluv.** Objem cílových částek nových smluv, včetně navýšení se zvýšil v meziročním porovnání dokonce o 33 % a dosáhl objemu 28,5 mld. Kč za rok 2018. Na trhu stavebního spoření v meziročním růstu nových smluv včetně navýšení dosáhla Buřinka nejvyšší hodnoty. Celkem Buřinka spravuje 545 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 62,5 mld. Kč a s objemem cílových částek 158 mld. Kč.

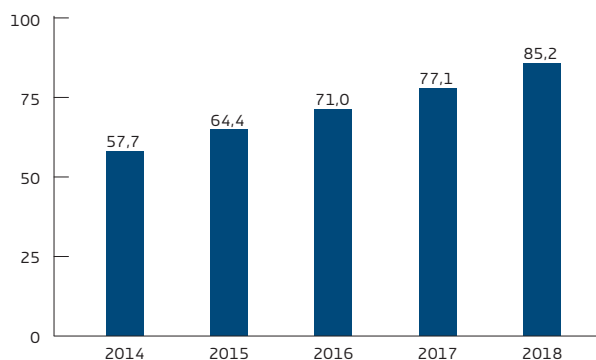
Buřinka umožňuje klientům sjednání smlouvy o stavebním spoření také po internetu, díky čemuž mohou klienti uzavírat stavební spoření na počítači, z mobilního telefonu nebo tabletu odkudkoliv, například ze své kanceláře či z pohodlí domova. Za tento produkt získala Buřinka v roce 2018 první místo v soutěži Zlatá koruna, vynikající ocenění nezávislé odborné poroty. Počet nových smluv o stavebním spoření **uzavřených online dosáhl v roce 2018 téměř 33 tisíc smluv.**

U České spořitelny – penzijní společnosti si spoří na penzi 917 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 85,2 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 10,5 %.

Doplňkové penzijní spoření (DPS) je určené novým klientům. Výrazný nárůst objemu prostředků pokračoval ve všech spravovaných fondech. Součet zůstatků všech fondů DPS se zvýšil v meziročním porovnání o 39 %, a dosáhl tak výše 14,4 mld. Kč. Konzervativní účastnický fond je vůbec největším fondem na trhu DPS, za rok 2018 objem prostředků klientů vzrostl o 29 % na 8,4 mld. Kč. Česká spořitelna – penzijní společnost (ČSPS) udržela na trhu DPS pozici lídra, její podíl představuje 30,8 %.

Přestože je penzijní připojištění v Transformovaném fondu ČSPS uzavřeno pro vstup nových klientů a počet účastníků se pomalu snižuje, tak objem finančních prostředků klientů v Transformovaném fondu ČSPS zaznamenal opět vysoký meziroční nárůst, a to o 6 % na 70,8 mld. Kč. Česká spořitelna – penzijní společnost v průběhu

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

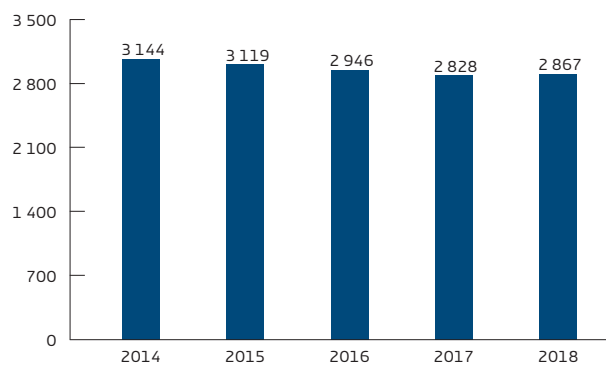


roku 2018 pro své obchodní partnery zpřístupnila unikátní portál, díky němuž mají jednoduchý přehled o stavu spoření nebo mohou snadno, bezpečně a bezpapírově sjednat nové penzijní spoření a zároveň umožnit změnu stávajícím klientům.

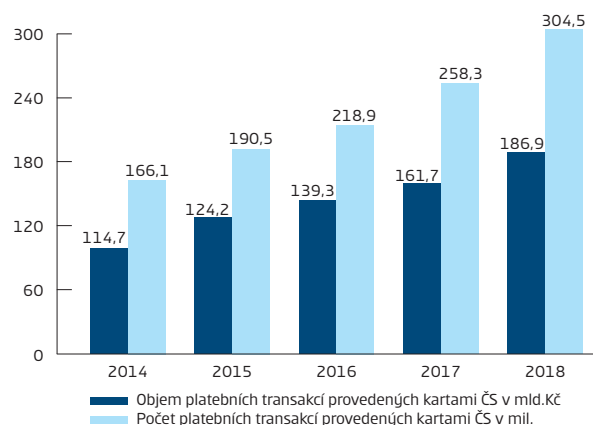
Platební karty

Ke konci roku 2018 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 2,87 milionu, z toho 0,17 milionu kreditních. **Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků vzrostl v meziročním porovnání o výrazných 13,5 % na 186,9 mld. Kč.** Průměrná útrata činila 614 Kč. Z celkového počtu 304,5 milionu provedených transakcí kartami České spořitelny u obchodníků bylo 262,5 milionu bezkontaktních, tj. více než 86,2 %. Značí to stabilizaci využívání bezkontaktních plateb kartou v meziročním porovnání.

Počet aktivních karet (tis.)

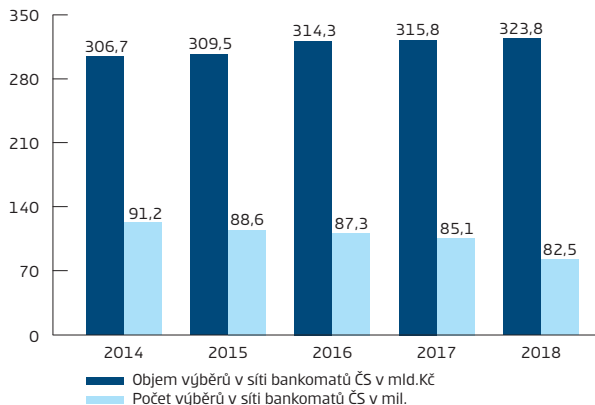


Kartové transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



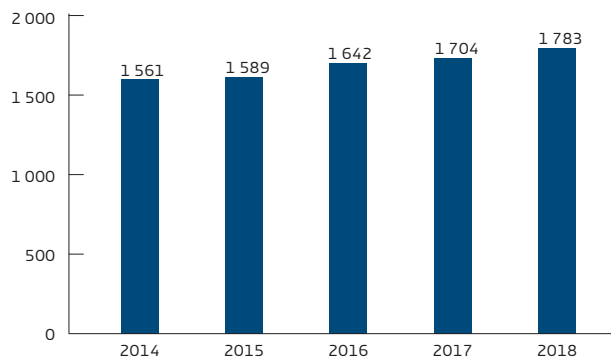
Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2018 provozovala celkem 1 783 bankomatů, vkladomatů a platbomatů. Za celý rok 2018 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 82,5 milionu výběrů hotovosti v objemu 323,8 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 925 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČR



Česká spořitelna opět rozšířila síť vkladových a duálních 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 bankomatů a vkladomatů, ve kterých klienti provedli 2,64 milionu vkladů v objemu 36,4 mld. Kč, je v provozu celkem 229. V průběhu roku 2018 také Česká spořitelna uvedla do provozu 218 bezkontaktních bankomatů.

Počet bankomatů, vkladomatů a platbomatů



Malé firmy a podnikatelé (MSE)

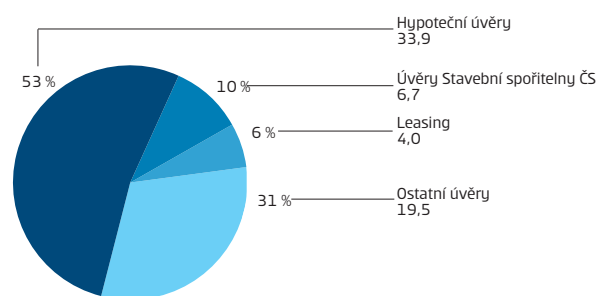
Struktura klientů spadajících do segmentu malých firem a podnikatelů (MSE) je velice různorodá. Do této skupiny klientů patří živnostníci, podnikatelé, svobodná povolání a menší firmy, ale také společenství vlastníků bytových jednotek a bytová družstva.

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. I proto Spořitelna zavedla ve druhé polovině roku 2018 nové pozice specialistů pro podnikatele, kteří by měli dále posílit odbornost a kvalitu poradenství poskytovaného podnikatelům a představit jim koncept *Moje zdravá firma* (obdobu služby *Moje zdravé finance* poskytované retailovým klientům). Až 92 % klientů, kterým se této péče již dostává, odcházelo ze schůzek se specialisty pro podnikatele

spokojeno. Firmy a významné podnikatele obsluhují firemní bankéři. Každý firemní bankéř má již své portfolio klientů a naopak každý klient má svého firemního bankéře. Pracují s klienty dlouhodobě, což se projevuje v tom, že jsou vzájemnými partnery. Špičkové poradenství by mělo přispět k budování dlouhodobého partnerského vztahu s klientem a k posílení jeho prosperity.

Počet podnikatelských kont a firemních účtů překročil 178 tisíc. Celkový zůstatek se v meziročním porovnání zvýšil o 4 % na 71,5 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale také právnické osoby a neziskový sektor. Celkový objem portfolio úvěrů v segmentu malých firem a podnikatelů k 31. prosinci 2018 činil 64,1 mld. Kč (nárůst téměř o 12 % ve srovnání s rokem 2017) a pokračoval v rychlé expanzi z předchozích let.

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



Úspěšně se rozvíjel koncept „Hledá se nová krev“ pro české podnikání. Česká spořitelna od začátku kampaně v roce 2017 půjčila začínajícím podnikatelům prostředky v objemu dosahujícím téměř 800 mil. korun, čím se stala nejúspěšnější start-up bankou na trhu. Kampaň zvítězila v soutěži o nejefektivnější reklamu v kategorii finančních služeb.

Korporátní bankovníctví

Služby korporátního bankovníctví, které v minulosti Banka poskytovala pod značkou Erste Corporate Banking, v průběhu roku 2017 sjednotila pod značku **Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví**. Tato změna reflektovala názory klientů především ze segmentu malých a středních podniků (SME). Nová značka Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví by měla ještě více posílit pozici Banky v tomto segmentu. U určitých velkých korporátních klientů bude Banka i nadále aktivně komunikovat svoji příslušnost do Erste Group Bank.

Pod značkou Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví poskytuje Banka **komplexní řešení podnikatelům a firmám – od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích, až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy.**

Česká spořitelna je lídrem trhu v poskytování finančních **služeb obcím a veřejnému sektoru**, a také v oblasti financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů, exportního financování, nebo ve **využití zvýhodněných finančních prostředků** ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), 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 a v akvizičním (respektive v dluhové rekapitalizaci), exportním a syndikovaném (klubovém) financování patří k absolutní špičce trhu. Zkušený tým specializovaných odborníků s jedinečným know-how se aktivně podílel na financování drtivé většiny významných transakcí, které se objevily na českém trhu, a to nezřídka v zásadní roli aranžéra. Silná pozice Banky, její předvídatelnost a pozitivní reference z již realizovaných obchodů se projeví nárůstem strukturovaných transakcí v roce 2018, který se co se týká realizovaných objemů a výnosů stává etalonem pro budoucí roky. Řešení finančních potřeb klienta formou kombinace emise dluhopisů a bankovního úvěru se již stalo zcela běžnou součástí nabídky České spořitelny.

Strategický důraz na segment SME

Strategie rozvoje korporátního bankovníctví České spořitelny je vystavěna **na třech hlavních pilířích**: dosažení **vedoucí pozice v segmentu malých a středních podniků (SME)**, **růst velkého korporátního byznysu a využití pozice hlavního hráče na finančním trhu** pro růst korporátního byznysu.

Důraz ve svém korporátním bankovníctví klade Česká spořitelna **na segment malých a středních podniků (SME)**. Obsluhuje je prostřednictvím svých patnácti regionálních korporátních center. Banka má pro segment SME vytvořeny specializované programy a řešení. Díky elektronickému bankovníctví a produktům corporate cash managementu je Banka firemním klientům k dispozici online.

V rámci úvěrového procesu zavedla Česká spořitelna tzv. „Standardní proces“, který navazuje na proces Easy Loan představený v roce 2017. „Standard“ přináší další usnadnění práce pro obchodníky díky automatickému natahování podmínek financování při tvorbě úvěrového návrhu a zároveň **lepší předvídatelnost pro klienty**. Zatímco Easy Loan přinesl rychlý schvalovací proces pro úvěry s angažovaností do 50 mil. Kč, tak „Standardní proces“ řeší složitější případy s vyšší angažovaností. Klient by tak už při první nabídce měl velmi pravděpodobně vědět, za jakých podmínek může získat financování. Během roku 2018 Banka vytvořila více než 50 % úvěrové produkce právě standardizovanými procesy Easy Loan a „Standard“.

Z pohledu digitalizace služeb je součástí výše zmíněného úvěrového procesu i **druhá generace digitální kreditní aplikace**, která přinese další zjednodušení práce pro obchodníky a postupnou digitalizaci úvěrového procesu. Následně také povede k rychlejšímu schvalování a rychlejší přípravě smluv. V prosinci pak Banka začala testovat **automatizované generování produktových smluv** pro procesy Easy Loan a „Standard“.

Kromě digitální kreditní aplikace Banka nabízí klientovi **kombinaci osobní a digitální** obsluhy, vycházející ze specifických potřeb klienta tak, aby byl výsledný model pro něj co nejpříjemnější a neefektivnější.

V rámci změnového programu se Spořitelna v roce 2018 také intenzivně věnovala **zákaznické zkušenosti a jejímu zlepšování**. Jednou z aktivit byly i **rotace bankéřů** přímo v provezech firemních klientů Banky. Cílem rotací je naučit se dívat se na službu, kterou Banka poskytuje, očima klientů. V rámci každé konkrétní rotace také zlepšit vztah s daným klientem, lépe porozumět jeho potřebám a podnikatelské činnosti v širších souvislostech a také získat zpětnou vazbu na služby Banky. Obchodníci tak tráví více času s klienty a poznávají osobně klíčové zaměstnance firem. Díky lepší znalosti klienta a jeho potřeb pak dokáží daleko lépe poznat příležitosti, ve kterých mohou dané firmě pomoci. V neposlední řadě je taková rotace zážitkem pro firmu i obchodníka, který si navíc vyzkouší reálnou práci zaměstnanců ve firmě.

Ve spolupráci se společností EDITEL, předním mezinárodním poskytovatelem služeb v oblasti elektronické výměny dokumentů, spustila Banka novou službu **ediFACTORING**. Jejím prostřednictvím jako první v České republice **automatizovala trh s krátkodobými podnikovými pohledávkami**, na kterém se ročně protočí přibližně 130 mld. Kč. Služba je určena především firmám, které jsou součástí větších dodavatelsko-odběratelských řetězců. Pomáhá totiž s financováním v rámci celého řetězce. Její výhodou je také jednodušší práce s dokumenty, minimalizace rizik podvodů, ale zejména rychlejší přísun finančních prostředků pro klienta.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna i velké nadnárodní korporace. Česká spořitelna - Korporátní bankovníctví poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovníctví. 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 roce 2018 objem úvěrových obchodů v segmentu velkých korporátních klientů opětovně výrazně vzrostl a tím tak potvrdil dobrou kondici české ekonomiky a optimistickou náladu českých firem. Kromě nárůstu provozního financování došlo k oživení investic, firemních akvizic a exportního financování, což se promítlo významně i do zvýšené úvěrové aktivity. 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 si udržela pozici vedoucí banky v poskytování finančních služeb veřejnému sektoru. V segmentu Veřejný a neziskový sektor si ČS dlouhodobě udržuje velmi vysokou klientskou spokojenost měřenou ukazatelem NPS (Net Promoter Score), která

je srovnatelná s hodnotami TOP technologických firem globálního významu.

Úspěšně pokračoval inovativní projekt České spořitelny Chytré město zaměřený zejména na elektronizaci veřejné správy v oblasti platebních systémů. V rámci projektu Chytré město se České spořitelně podařilo instalovat v řadě měst a obcí platební terminály a rovněž úspěšně implementovat GSM platební terminály pro Generální finanční ředitelství. Občané tak mohou platit na finančních úřadech platebními kartami.

Česká spořitelna byla také úspěšná v oblasti klientských akvizic, a to včetně vyšších územně samosprávných celků (krajů). Zároveň financovala celou řadu významných infrastrukturních projektů ve veřejném sektoru, zejména pro Ústecký kraj, Plzeňský kraj a řadu dalších.

Financování nemovitostí

Rok 2018 byl v oblasti korporátního financování nemovitostí opětovně ovlivněn nadbytkem likvidity, což se projevilo poměrně velkým podílem předčasných splátek poskytnutých úvěrů a zároveň vysokým konkurenčním tlakem z důvodu existence alternativních forem financování. Přes tyto negativní aspekty se podařilo zvýšit objem poskytnutých úvěrů v nemovitostním segmentu, zahájit spolupráci s řadou nových lokálních i mezinárodně působících klientů, a potvrdit tak velmi silnou pozici České spořitelny v této oblasti.

Financované portfolio si dlouhodobě drží požadovanou diverzitu jak z pohledu typu aktiv či poskytnutých úvěrů, tak s ohledem na celkový koncentrační profil.

Obchodování s finančními instrumenty pro firemní klienty

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů mezinárodním 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 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 každoročně hodnotí tento model jako jeden z nejlepších na trhu, což se odráží v jejich dlouhodobé spokojenosti s poskytovanými službami.

Rok 2018 byl pro kurz české koruny rokem stability, kdy jediným výraznějším pohybem bylo její oslabení počátkem července. O poznání živěji bylo na střednědobých a dlouhodobých korunových sazbách, které do první listopadové dekády kontinuálně rostly, aby v závěru roku 2018 korigovaly na letní úroveň. Byl to zřejmě právě pohyb sazeb, resp. rostoucí úrokový diferenciál proti eurovým sazbám, který i přes klidný vývoj kurzu koruny držel poptávku firemních klientů po střednědobém zajištění kurzu v intencích předchozího roku. Zvyšování úrokových sazeb ze strany České národní banky pak dále zesílilo poptávku po úrokovém zajištění.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2018 **upevnila Česká spořitelna svoji pozici mezi obchodníky s cennými papíry pro institucionální klienty.** Výše zobchodovaných objemů spolu s vysokou kvalitou služeb zařadily **Českou spořitelnu na vedoucí pozici mezi bankami poskytující správu aktiv na kapitálovém trhu.**

Hlavním faktorem ovlivňujícím obchodování s dluhopisy bylo prostředí po ukončení intervencí ČNB na české koruně, nárůst výnosů po celé délce úrokové křivky, v poslední části roku 2018 stabilizace i částečný pokles výnosů na dlouhém konci úrokové křivky. Kvantitativní uvolňování ze strany Evropské centrální banky (ECB) v podobě nákupu vládních a korporátních bondů bylo na konci roku 2018 ukončeno. Krátkodobé korunové vládní dluhopisy byly stejně jako v roce 2017 pod neustálým nákupním tlakem hlavně ze strany zahraničních investorů. **Česká spořitelna byla 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

Objem prostředků ve Správě aktiv pro institucionální klienty dosáhl k 31. 12. 2018 téměř 120 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 kromě zmíněných finančních institucí i desítky nadací, municipálních klientů, dále bytová družstva, odborové organizace a firemní subjekty. Portfolio klientů se v roce 2018 rozrostlo o několik firem, nadací a církevních subjektů.

Výkonnost portfolia byla v roce 2018 ovlivněna rostoucí volatilitou na finančních trzích. **Stabilizačně působilo udržování kratší splatnosti dluhopisové složky portfolií,** využívání krátkodobých termínových úložek a **výborné načasování investic.** Hodnota akciových investic klesala, zejména ke konci roku 2018. Naopak realitní složka, uplatňovaná u naprosté většiny spravovaných portfolií, dodala velmi solidní výnos. Celkově dosažené výnosy v roce 2018 byly tedy velmi odlišné, dané strategickou alokací (čím kratší durace a bezrizikovost, tím lepší dosažená výkonnost, a naopak). **V porovnání dosažených tržních výnosů a přiřazených srovnávacích benchmarků, naprostá většina portfolií skončila rok 2018 nad benchmarkem. To svědčí o vysoké kvalitě správce aktiv při uplatňování taktické alokace.**

Finanční instituce

Česká spořitelna i v roce 2018 nadále rozvíjela a prohlubovala spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi, platebními institucemi, bankami a dalšími regulovanými a registrovanými subjekty finančního trhu. Česká spořitelna pokračovala v úspěšném prodeji produktů a služeb jak stávajícím, tak i novým klientům a potvrdila svoji silnou pozici v segmentu finančních institucí. Strategie poskytování služeb segmentu finančních institucí se čím dál více zaměřuje na inovativní platební metody

v oblasti cash managementu s přidanou hodnotou nejen pro klienty tohoto segmentu, ale především pro jejich koncové zákazníky. V průběhu roku 2018 Česká spořitelna rozvíjela oblast tzv. otevřeného bankovníctví v souvislosti s novou legislativou PSD2, které je úzce spojeno právě se segmentem finančních institucí. I samotné produkty finančních trhů a specializovaných služeb, jako například depozitář, custody a 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. Spořitelna 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

Rok 2018 se nesl ve znamení pokračujícího růstu trhu kolektivního investování. Podle statistik ČNB vzniklo 48 nových fondů, především v segmentu fondů kvalifikovaných investorů. Díky dlouhodobě kvalitním službám v oblasti depozitářské banky 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 2018 znamenal pro Českou spořitelnu opětovný nárůst celkového objemu aktiv, přičemž nejvíce k tomuto růstu přispěly investice zahraničních klientů do tuzemských instrumentů. V roce 2018 se Česká spořitelna podílela jako zprostředkovatel na několika veřejných nabídkách ke koupi akcií společností kótovaných na pražské burze a byla jedním z lídrů českého trhu v poskytování těchto služeb.

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 2018 znamenal pro Českou spořitelnu opětovný nárůst celkového objemu aktiv, přičemž nejvíce k tomuto růstu přispěly investice zahraničních klientů do tuzemských instrumentů. V roce 2018 se Česká spořitelna podílela jako zprostředkovatel na několika veřejných nabídkách ke koupi akcií společností kótovaných na pražské burze a byla jedním z lídrů českého trhu v poskytování těchto služeb.

Sociální bankovníctví

Česká spořitelna je nejen lídrem v podpoře segmentu neziskových organizací na českém trhu, nýbrž má i velmi silnou pozici v oblasti financování sociálního podnikání. Těmto klientům nabízí Banka v rámci Sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale jako jedna z mála domácích bank také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu. Do konce roku 2018 Česká spořitelna s touto zárukou financovala již osm úvěrů v celkové výši 16,5 mil. Kč⁽¹⁵⁾ (624 tisíc EUR). Pro neziskové klienty nově vznikla Akademie Sociálního bankovníctví. Základními pilíři Akademie jsou pravidelné vzdělávací workshopy, individuální poradenství specialistů a nový mentoringový program. Důraz je kladen také na sdílení praxe mezi organizacemi a networking.

(15) Kurz ČNB k 31.12.2018: 25,725 EUR/CZK.

(16) Kurz ČNB k 31.12.2018: 25,725 EUR/CZK.

Vztahy s finančními institucemi

V roce 2018 Česká spořitelna dále rozvíjela spolupráci s tuzemskými i zahraničními finančními institucemi.

S Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou Spořitelna rozšířila spolupráci kromě záruk i v úvěrovém **programu Expanze**. Klienti Banky tak mohou získat příspěvek na úhradu úroků z úvěrů poskytovaných Českou spořitelnou. Spořitelna se připravuje na další využití finančních nástrojů této národní rozvojové banky i v připravovaném záručním programu Expanze, který má dále zvýšit dostupnost financování pro české malé a střední firmy.

S Evropskou investiční bankou podepsala Spořitelna **nový globální úvěr (Global Loan)**, díky kterému bude moci pokračovat v poskytování úvěrů s úrokovým zvýhodněním mimo jiné i firmám zaměstnávajícím mladé pracovníky do 30 let. Objem zvýhodněných úvěrů dosáhl za dobu spolupráce již zhruba 38,6 mld. Kč⁽¹⁶⁾ (1,5 mld. EUR), což ČS řadí na přední místo v jejich zprostředkování ve střední Evropě.

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 a zejména programy financování start-upů a sociálních podniků jsou na českém trhu výjimečné.

Ocenění

Česká spořitelna získala v průběhu roku 2018 mnoho ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb:

Nejlepší banka 2018

Poprvé za desetiletou existenci ceny Hospodářských novin se Česká spořitelna stala v roce 2018 Bankou roku. Podle kritérií soutěže se vítězem stává banka, která dokáže klientům nabídnout nejvýhodnější produkty a služby, umí s nimi komunikovat, je pro ně dostupná a současně vykazuje dobré hospodářské výsledky. Tato kritéria splnila Spořitelna ze všech hodnocených bank nejlépe.

Banka roku

Soutěž Banka roku 2018 oceňuje retailové produkty a služby bank a pojišťoven. Záštitu nad soutěží poprvé převzal guvernér České národní banky Jiří Rusnok. Česká spořitelna získala také ocenění v kategoriích Bankéř roku a Banka bez bariér.

Grand Prix (festival Golden Drum)

Marketingová kampaň České spořitelny k obnově Neratova a zaměstnávání lidí s handicapem byla oceněna stříbrem v soutěži Grand Prix na festivalu Golden Drum.

Finparáda.cz

Ze sedmého ročníku soutěže **Finparáda – Finanční produkt roku 2017** si Česká spořitelna odnesla tři stříbrné medaile, a to za konsolidaci půjček, hypotéku a doplňkové penzijní spoření.

Zlatá koruna 2018

- potřetí v řadě obhájila Česká spořitelna ocenění za společenskou odpovědnost;
- v soutěži získala Česká spořitelna zlato také mezi hypotékami;
- Stavební spořitelna České spořitelny slavila hned dvojnásobně – její Úvěr od Buřinky získal první místo v kategorii stavební spoření. Odesla si také bronz pro online stavební spoření;
- bronzovou příčku si odnesla také Česká spořitelna – penzijní společnost za své doplňkové penzijní spoření.

World Finance a The Banker pro privátní bankovníctví

Česká spořitelna obhájila dvě významná ocenění na poli privátního bankovníctví. Odborné magazíny World Finance a The Banker ocenily práci jejich privátních bankéřů a služby, které nabízí klientům. Magazín World Finance udělil České spořitelně i v roce 2018 ocenění „Nejlepší privátní bankovníctví“.

Consensus Economics 2017 Forecast Accuracy Awards

Česká spořitelna získala v roce 2018 ocenění Consensus Economics 2017 Forecast Accuracy Awards pro nejlepší prognózy vývoje české ekonomiky. Consensus Economics sleduje prognózy více než dvaceti domácích i zahraničních institucí, které se snaží odhadovat vývoj české ekonomiky.

Clio Awards

Reklamní spot k Neratovu, který pro Českou spořitelnu natočila agentura Young & Rubicam, získal bronz na prestižním festivalu reklamní kreativity CLIO Awards.

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci představují základ pro zdravé směřování Banky a pro její úspěch v konkurenčním prostředí. Kvalifikovaní a motivovaní zaměstnanci jsou pro Českou spořitelnu významnou konkurenční výhodou, a proto pro ně kontinuálně vytváří a zlepšuje **pracovní prostředí a možnosti dále se vzdělávat a rozvíjet jak v profesní, tak v osobní rovině**. Za tímto účelem každoročně realizuje řadu iniciativ na podporu integrace osobního a pracovního života a rovných příležitostí, s cílem posílit podmínky k trvalému a spokojenému partnerství mezi zaměstnanci a Českou spořitelnou coby zaměstnavatelem.

Komplexní nabídka rozvoje pomáhá zaměstnancům být úspěšnější nejen v tom, co dělají dnes, ale také je lépe připravuje na to, co Banku i celý trh čeká v budoucnu. Základem je efektivní rozvoj přímo pro práci podporovaný nabídkou účasti v zajímavých projektech napříč Bankou, stínování či rotacích. 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 apod.). Na ucelený systém vzdělávání navazují adaptační a talentové programy, které připravují zaměstnance například na budoucí manažerské role. Banka navíc nabízí možnost koučování,

mentoringu a podporuje účast v zajímavých networkingových programech a inspirativních setkáních s jinými úspěšnými firmami.

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**. Obě uvedené aktivity podporují **diverzitu v top managementu**. V rámci rozvoje a práce s talenty zapojuje Banka ženy s potenciálem také do speciálních 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 rozšířila možnost **poskytování ergonomických pomůcek** nejen zaměstnancům se zdravotním postižením, ale i zaměstnancům s vážnými zdravotními potížemi, kteří nejsou klasifikováni jako osoby se zdravotní invaliditou. Banka nadále pokračuje v úspěšných **Dnech zdraví**, které se konají v Praze i regionech pro všechny zaměstnance. Zavedla také nový benefit **ELA** (Employee Life Assistant), jehož prostřednictvím mohou zaměstnanci při řešení komplikovaných životních situací využívat odborné poradenství v oblastech práva, psychologie, zdraví a exekucí.

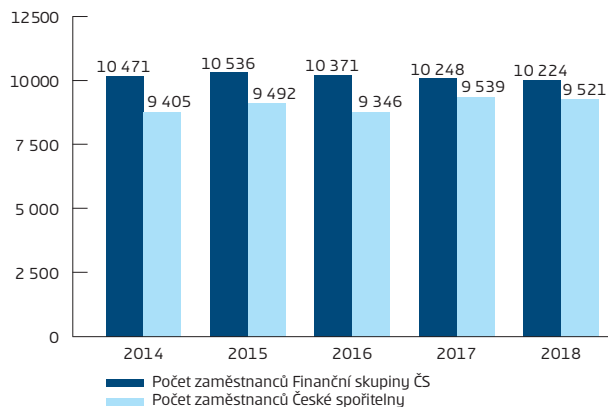
Návrat rodičů zpět do zaměstnání Banka nadále podporuje rozšiřováním počtu partnerských zařízení poskytujících péči o předškolní děti v Praze i v regionech. Pro rodiče na mateřské a rodičovské dovolené realizuje ucelený **program Čáp**. V jeho rámci je pravidelně aktualizován portál pracovních nabídek 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 **setkávání v Praze i regionech**, na kterém 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 2018 proběhlo celkem 5 setkání pro zhruba 180 matek a otců. Pokračuje také partnerství se společností Byznys pro společnost – mimo jiné se zástupci Banky účastnili panelové diskuse na konferenci **„Matky a otcové vítání“**, kde hovořili právě o programu Čáp a jeho výhodách.

Česká spořitelna silně vnímá potřebu **oslovovat talenty napříč generacemi a trhem**. K tomu využívá nejrůznější formy komunikace. Tradičně se účastní významných studentských veletrhů jako je pražská **Šance** nebo brněnský **JobChallenge**. Zde si studenti mohou vyzkoušet virtuální realitu a otevřít si nejen dveře virtuální, ale i ty opravdové do Banky. Pro studenty středních škol probíhá i nadále úspěšný rozvojový program **Můj potenciál**, který je postupně rolován i do dalších regionů. Nově se Banka i v oblasti nábory a HR marketingu pouští do online prostoru díky **HR chatbotu**, kde si zájemce gamefikovanou cestou najde svůj ideální pracovní den a může tak blíže poznat některé nabízené pozice. **Česká spořitelna spolupracuje s vysokoškolskými kluby**, s nimiž uskutečňuje program **Visit Company**, aby studenti firmu vnímali


jako relevantního a atraktivního partnera pro jejich budoucí rozvoj. Odborníci z Banky také pravidelně navštěvují vysoké školy, kde přednášejí nejen o tom, co se v Bance dělá, ale i o tom, jaká může být cesta k úspěšné kariéře.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku se snížil o 0,2 % na 10 224. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 521. Podíl žen tvoří 70 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracuje 8 % zaměstnanců. **Banka úspěšně integrovala 134 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené.** Průměrná délka zaměstnání zůstává na hodnotě 9,8 roku, průměrný věk pak na 40 letech. Zaměstnanci starší padesáti let představují 22 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců



INFORMACE

A woman with long dark hair is sitting at a curved, dark-colored desk, looking at a laptop. Behind her is a large, vibrant vertical garden wall filled with various green and reddish plants. Above the garden wall is a large, circular, illuminated light fixture. The word "INFORMACE" is visible on the ceiling above the light fixture. The overall atmosphere is modern and bright.

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

V DNA České spořitelny dlouhodobě přetrvává její hlavní cíl, kterým je vést klienty, potažmo celou českou společnost, k prosperitě. Tento cíl jí byl dán do vínku před více jak 190 lety při jejím založení. K dosažení tohoto ambiciózního cíle byla v roce 2017 spuštěna přelomová služba Moje zdravé finance, která za využití moderních technologií demokratizuje dříve často exklusivní poradenství pro široké masy klientů. V průběhu roku 2018 překonal počet klientů využívajících službu Moje zdravé finance magickou hranici 1 milion. V rámci služby Moje zdravé finance klienti společně s poradcem na pobočce nejdříve zanalyzují strukturu výdajů daného klienta a následně projdou možné kroky, které v konečném důsledku povedou k úspoře financí na straně klienta. Ať se již jedná o konsolidaci stávajících úvěrů nebo i zajištění výhodnějších dodávek energií, jakými jsou elektřina a plyn.

Hlavním trhem, na kterém bude Spořitelna bojovat o spokojenost klientů, i nadále zůstává Česká republika, avšak v korporátní oblasti s nezbytným přesahem na území celé střední a východní Evropy díky využívání synergií v rámci skupiny Erste Group Bank, které je Česká spořitelna členem. Z pohledu produktové nabídky vůči klientům se Česká spořitelna zaměří zejména na pokračující rozvoj mobilního bankovníctví zvaného George, přičemž ani desktopová verze nezůstane stranou. Dále se pak Česká spořitelna bude snažit rozšířit a posunout koncept Mých zdravých financí na vyšší úroveň a rozšiřovat tak řady svých spokojených klientů.

Makroekonomické předpoklady

V roce 2019 se tempo zvyšování úrokových sazeb bankovní radou ČNB velmi pravděpodobně výrazně zpomalí. Konkrétně se očekává pouze jedno zvýšení, a to v první polovině roku. Proti rychlejšímu růstu sazeb bude i nadále působit uvolněná měnová politika v eurozóně (i když se dá předpokládat, že v druhé polovině roku ECB poprvé zvýší sazby) a zpomalující růst zahraniční poptávky. Vývoj českých úrokových sazeb však bude silně záviset i na tom, do jaké míry se bude naplňovat dosavadní očekávání ČNB, že bude výrazně posilovat kurz koruny. Čím méně posílí tento kurz, tím větší bude prostor pro zpřísnění měnových podmínek v české ekonomice skrze navyšování úrokových sazeb.

Pro rok 2019 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- růst reálného HDP zůstane zhruba na hodnotě předpokládané pro rok 2018 (tj. 3,0 %) ⁽¹⁷⁾. Proti silnějšímu růstu bude působit především silnější kurz koruny, mírně vyšší úrokové sazby a také silné dovozy z důvodu vysoké domácí poptávky. Naopak kladný dopad na růst ekonomiky bude mít i nadále silná domácí i zahraniční poptávka;
- inflace se bude v roce 2019 pohybovat v blízkosti 2 % ⁽¹⁷⁾ inflačního cíle ČNB. Ve směru vyšších cen bude působit silná domácí poptávka, vyšší ceny energií a vyšší mzdové náklady firem. Opačným směrem bude působit silnější kurz koruny, mírně vyšší sazby ČNB a také aktuálně vysoké investice, které budou zvyšovat produktivitu, a tudíž působit protiinflačně;
- trh práce zůstane silný. Míra nezaměstnanosti se bude i nadále pohybovat na extrémně nízkých úrovních, když oproti roku 2018 vzroste jen o tři desetiny procentního bodu na 2,5 % ⁽¹³⁾ a růst nominálních mezd poleví do blízkosti 7 % ⁽¹³⁾. I nadále bude jedním z problémů české ekonomiky nedostatek volných pracovních sil, na což firmy reagují vyššími investicemi do automatizace, robotizace apod;
- ve světle všech výše uvedených faktorů by repo sazba ČNB mohla na konci roku dosáhnout 2,0 % ⁽¹³⁾;
- kurz koruny k euru bude pozvolna posilovat, za tímto vývojem bude stát příznivý vývoj české ekonomiky a růst sazeb ČNB. Na konci roku 2019 by kurz koruny k euru měl dosáhnout zhruba 24,7 EUR/CZK ⁽¹³⁾.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2019 a výhled na další roky

Drobné bankovníctví České spořitelny bude v roce 2019 pokračovat v naplňování **3 klíčových dlouhodobých priorit**:

- rozšiřování základny svých fanoušků, a to zejména prostřednictvím osvědčeného unikátního finančně poradenského konceptu Moje zdravé finance a nabídkou vlastních produktů na místě vzniku potřeb svých klientů ve stále příjemnějším prostředí široké pobočkové sítě České spořitelny;

(17) Prognóza České spořitelny, a.s., ze dne 6. 12. 2018. <https://research.erste-group.com/ERSTE/external/download?q=1ee9770d52e796000ff5f3352c77e9184471da45dw33Ayp7CHHvYzCDBqfnRe771ID%2FieOeNyXp0Igre6%2Bo8aoYV%2F5dcaeFw214gb2Qzk61fDYns2sC8MA4jkGpMdzm4WfBefrdz5sND70LvDUVY%2BUh%2B8fxvAeghA14borbRL%2BDq14%2B%2F4gdZWWszSYfLhhVHOYXX9KEK41sP3K06UVVYRUKqtjbb3if5YkAX3dfbXfFgqVrIk4p301B7VnsnNBWl0wqgWOFEKnrUFSF9M9r7m4SRENTJck7yITzHH%2FgWGu0DaBRyY2lqtqQPPkImLQ%3D%3D>

- rozšiřování digitálního světa (George) pro správu osobních i firemních financí o další servisní a obchodní operace a vylepšení;
- posilování image České spořitelny jako příjemného, bezpečného, chytrého, kvalitního a rychle dostupného partnera pro řešení široké škály potřeb svých klientů.

V oblasti správy a řízení **osobních financí** chce Spořitelna nabídkou atraktivních (tedy rychle dostupných a zabezpečených) běžných účtů s podporou klasických i moderních platebních metod rozšiřovat jak základnu všech klientů, tak se soustředit na větší a častěji využívané služby stávajícími klienty.

Ve **spotřebitelském financování** má ambice zůstat i v budoucnu jak lídrem na českém trhu, tak i žádaným partnerem stávajících i nových klientů. Bude usilovat o zvýšení tržních podílů, nejen prostřednictvím tradičních produktů, ale i úspěšných digitálních novinek druhé generace.

Ve **financování bydlení** chce navázat na mimořádně úspěšný rok 2018, ve kterém Banka posilovala svůj tržní podíl a s pomocí zaměstnanců a partnerů nabízet splnění snů svým klientům, kteří touží po příjemném bydlení z důvodu životního stylu, životních potřeb, nebo zajímavého výdělku.

Bohatství klientů České spořitelny je další kapitolou z péče o osobní finance, kterou poskytuje prostřednictvím svých depozitních a investičních produktů, ale i produktů dceřiných společností (penzijní společnost a stavební spořitelna). V oblasti investování je Česká spořitelna stále jedničkou v podílových fondech. Nejen jejich prostřednictvím chce klientům nadále nabízet širokou škálu investičních instrumentů diverzifikovanou a optimalizovanou nejen skrze rizikovou citlivost klienta, ale i přes úroveň finanční a odborné znalosti. Zároveň buduje image špičkového odborníka na poli prémiového (Erste Premier) i privátního bankovníctví (Erste Private Banking).

Po vybudování komplexního portfolia produktů pro zajištění **životních i neživotních rizik** a soukromých odpovědnostních pojištění a vyškolení týmů odborníků v roce 2018 má v úmyslu v roce 2019 významněji rozšířit nabídku podnikatelských pojištění a umocnit schopnost jejich prodeje i v segmentu podnikatelů.

Finanční svět v drobném bankovníctví je svět přání zákazníků a jejich vysokých očekávání. Komplexní produktová nabídka i široká pobočková síť představuje pro Českou spořitelnu konkurenční výhodu jak v možnosti splnit tato přání, tak i ve fyzické blízkosti ke klientům. V moderním **digitálním světě** se pojem blízkosti přesouvá do úplně jiné roviny. I z tohoto důvodu investuje Spořitelna mnoho energie do moderního osobního poradce George, který klientovi umožní být nablízku svým financím, bance i finančním nástrojům doslova na každém kroku nebo kliku, ve kteroukoliv denní dobu a v jakékoliv civilizované části světa.

Přesto Banka nezapomíná ani na svou **pobočkovou síť** a pokračuje v modernizaci v souladu s novým konceptem poradenství,

vzděláváním svých zaměstnanců, rozšiřováním samoobslužných zón a rozšířením možností nabídky i úzce specializovaných služeb tak, aby klient mohl své cíle nalézt na jednom místě, v příjemném prostředí s dobře vyškoleným personálem, kam přichází s příjemným očekáváním a odkud bude odcházet spokojen.

Aby však mohla Česká spořitelna pokračovat ve své téměř dvousetleté tradici, nestačí „jen“ sloužit klientům jako důvěryhodná a bezpečná finanční instituce. Musí být stále atraktivní, flexibilní, moderní a „in“ pro dnešní i budoucí generace a vnímat jejich přání. Proto se po změnách v pobočkové síti a regionálních korporátních centrech ČS rozhodla změnit také svou centrálu. Společně s „bankovníctvím budoucnosti“ George tak byla zahájena i vnitřní změna Spořitelny do **„Banky budoucnosti“** – Banky, která povede skrze své úspěšné zaměstnance k úspěchům své klienty, a současně Banky, která bude atraktivním zaměstnavatelem, aby dokázala s těmi nejlepšími zaměstnanci nabídnout ty nejlepší služby svým klientům.

ČS je odhodlaná pokračovat v úspěchu na rychle se měnícím trhu využitím plného potenciálu svých lidí a technologií. Banka proto věří, že její budoucnost by měla být zaměřena na klienta, angažovanost zaměstnanců a menší hierarchii a byrokracii. Celá změna je také nezbytnou podmínkou pro fungování týmů tak, aby mise ČS, kterou je vést směrem k prosperitě, mohla být skutečně naplněna. Spořitelna by měla zajistit, že prosperita lidí a společností je na počátku všeho, co ve svých nových týmech podniká a je tak připravena podniknout další evoluční krok směrem k transformaci na Banku budoucnosti.

„Banka budoucnosti“ je transformace celé organizace pokrývající implementaci a změnové aktivity napříč všemi funkcemi a stojící na jasně stanovených principech. V organizaci budou implementovány různé způsoby spolupráce, přičemž počáteční transformace se primárně zaměřuje na dodávající organizaci. V dodávající organizaci budou vytvořeny týmy – „kmeny“ – sdružující potřebné profese, dovednosti, vycházející ze zákaznických potřeb, a odpovědnosti s cílem minimalizovat předávání úkolů. V rámci kmenů budou pracovat „squady“ skládající se až z 10 lidí pracujících autonomně na naplnění úkolů jejich kmenu. Členové squadů jsou usazeni na stejném místě a 100% vykonávají práci pouze pro jejich squad.

Korporátní bankovníctví

Rok 2019 bude v oblasti korporátního bankovníctví další etapou k dosažení dlouhodobého cíle stát se vedoucí bankou v segmentu malých a středních firem (SME) v souladu s prioritami Erste Group Bank. Česká spořitelna bude pokračovat v upevňování dlouhodobého partnerství s klienty veřejného a neziskového sektoru, jehož součástí je vždy špičkové poradenství. Jednou z klíčových bank chce být i v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategii korporátního bankovníctví je i nadále rozvoj služeb založených na komplexní obsluze klientů. Nabídka odpovídajících řešení vychází z detailní znalosti potřeb jednotlivých segmentů a průmyslových odvětví. ČS poskytuje klientům individuální nabídku produktů na míru v různé fázi jejich firemního života.

Banka se chce soustředit na podporu firemních klientů na jejich cestě k růstu a prosperitě. Součástí navazující strategie se stává důraz na snadné přechody firemních klientů České spořitelny mezi různými obslužnými modely v reflexi na jejich potřeby, v souladu s rostoucími očekáváními klientů na snadnost vyřizování svých požadavků v digitálním prostředí také digitalizace procesů a automatizace rutinních úkonů v intuitivním, a klientsky orientovaném prostředí vedoucí ke zvýšení množství interakcí s klienty a dalšímu zrychlení úvěrového procesu a automatizace rozhodování.

V oblasti digitálních služeb chce Banka klientům nabídnout a s klienty rozvíjet nové obchodní modely nad technologiemi API, ať už v oblasti PSD2, tak i v dalších neregulovaných oblastech. Jednou z úspěšných aplikací bude rozvoj služeb pro placení na internetu Platba 360.

V segmentu SME se Banka soustředí na nastavování standardů péče o klienty a jejich hluboké propování do každodenních interakcí s klienty. Cílem pro rok 2019 je soustředit se na určitá specifika mezi malými a středními firmami. Výstupem bude lépe zákaznický přizpůsobený servis, který bude vynikající zejména v oblasti předvídání klientských potřeb a v rychlosti reakce na potřeby v oblasti financování. Regionální korporátní centra budou nadále poskytovat komplexní obsluhu firemní SME klientely, a to včetně oblasti lokálního nemovitostního financování.

Česká spořitelna, patřící ke klíčovým bankám pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude v roce 2019 pokračovat ve strategickém úsilí stát se dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem velkých korporátních společností. 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 nejvýznamnějších 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.

V oblasti financování korporátních nemovitostních projektů bude Banka pokračovat ve své strategii udržení segmentově vyváženého portfolia financovaných projektů, a to s přetrvávajícím důrazem na vysoce bonitní výnosové nemovitosti. Dále bude prohlubovat spolupráci s Erste Group Bank s cílem zajistit synergické efekty při obsluze klientů napříč definovanými cílovými trhy v rámci regionu CEE. 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 připravuje pilotní produkt na financování nájemního bydlení, který by měl spolu s již existující expertizou pro financování družstevního bydlení či senior house projektů posílit vedoucí a zároveň inovativní pozici České spořitelny v oblasti financování nemovitostí.

V oblasti financování veřejného a neziskového sektoru bude Česká spořitelna dále rozvíjet inovativní projekty v rámci programu Chytré město. Současně se bude zaměřovat na další zvyšování komfortu vzájemné komunikace se zaměřením na elektronizaci a digitalizaci komunikačních kanálů.

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 2019 posilování tržního podílu ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Útvar FT & FI se zaměří především na rozvoj finančních služeb pro finanční instituce v prostředí MIFID 2, 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 FT 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 strategie FT zaměřena na dosažení svého střednědobého cíle stát se primární bankou pro úpisy 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 s velmi 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 bude i nadále akcentováno v návrzích investičních strategií. Česká spořitelna je přesvědčena, že kvalita poskytovaného servisu a reportingu je absolutní špičkou na trhu. Vyvinula další reporty, které plně naplňují regulační požadavky směrnice MIFID2 (evropská směrnice o trzích finančních nástrojů). Nadstandardní služby hodlá Banka poskytovat i nadále.

V oblasti produktů finančních trhů Česká spořitelna dále posiluje v obsluze SME segmentu, včetně rozšíření nabídky o tzv. „hedging ideas“, představující unikátní klientská řešení pro specifické tržní situace. Během roku 2019 bude rovněž představena zcela nová digitální obchodní platforma.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

V průběhu roku 2018 se základní dvoutýdenní repo sazba díky rozhodnutí ČNB zvedla celkem pětkrát, což mělo přímý pozitivní dopad do čistých úrokových výnosů České spořitelny. V roce 2019 je očekáváno další zvýšení sazeb. Avšak očekávaný rostoucí trend ve výnosech České spořitelny bude částečně zpomalován přetrvávající vysokou konkurencí na bankovním trhu, která nedovoluje, aby se marže na úvěrových produktech posouvaly paralelně s růstem základní repo sazby. Dále pak růst celkového provozního výsledku České spořitelny bude i v nadcházejícím roce zpomalen

přetrvávajícím obecným růstem personálních nákladů a stále pokračující potřebou investic ve sféře regulace a regulatorního výkaznictví. Poměr nákladů vůči výnosům by proto v roce 2019 měl zhruba zůstat na úrovni roku 2018.

Ve světle všech výše zmíněných vlivů by se tak ukazatel návratnosti kapitálu (tzv. ROE) měl i nadále pohybovat nad 10 %.

Stejně jako v roce 2018 budou i v roce 2019 rozhodující položkou bilance České spořitelny klientské úvěry a vklady. Přičemž pro rok 2019 se očekává lehké zpomalení tempa růstu klientských úvěrů oproti předchozímu roku, což bude způsobené zejména nižší poptávkou (společně s efektem „předzásobením se“) po hypotečních úvěrech způsobenou tvrdší regulací ze strany ČNB. Na straně vkladů je očekáván zhruba podobný setrvalý růst, který Banka zaznamenala v roce 2018.

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 upravena 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 nezávislým 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 pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory

(CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s 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 umožňují 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. 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 %).

Od 1. ledna 2018 se metodika tvorby opravných položek na úvěrové ztráty změnila, a to v souladu se standardem IFRS 9: Finanční nástroje.

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 založeny 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.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

Banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Této 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 strategické 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 zajištěna 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 portfolio (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 doplněna 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 schváleném 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 je útvar strategického řízení rizik. Útvar řízení bilance Finanční skupiny je zodpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia a modelování nekontraktuálního chování produktů. 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 diskrétní posun tržní výnosové křivky). Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu Banky při okamžitém 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 2018 byly v souladu se schválenou investiční strategií a politikou České spořitelny.

Riziko likvidity

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

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 2018 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 okamžité likvidních aktiv (tzv. Intraday Liquidity Buffer). Limit na minimální objem okamžité likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Pro včasnou detekci nadcházející krize je v České spořitelně používán systém varovných indikátorů (tzv. Early Warning Indicators). Tyto indikátory slouží pro včasnou detekci tržní a idiosynkratické krize likvidity a jejich 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 (nekorrektní 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 počítány 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 99,9 %. 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 včasná

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 2018 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 prosinci 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*

2018	2017	2016	2015	2014
19,03 %	18,61 %	20,07 %	21,70 %	18,82 %

* 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. 2018	Individuální údaje 31. 12. 2017
Kapitál	102 180 547	99 696 117
Tier 1 (T1) kapitál	98 586 609	96 459 940
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	90 479 745	88 353 076
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	14 080 567	14 080 567
Splacené CET1 nástroje	14 078 879	14 078 879
Emisní ážio	1 688	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	82 474 852	80 247 775
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-723 701	-317 329
Ostatní rezervní fondy	0	0
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	1 175 113	1 384 889
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	1 598 690	1 919 699
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-3 746	-2 576
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	-27 879	-33 919
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-391 952	-498 315
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-4 948 531	-4 481 737
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	278 166	0
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-1 856 721	-2 561 089
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0	0
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	8 106 864	8 106 864
Splacené AT1 nástroje	8 106 864	8 106 864
Tier 2 (T2) kapitál	3 593 938	3 236 177
Splacené T2 nástroje a podřízený dluh	1 121 121	1 121 121
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	2 472 817	2 115 056

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

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2018	Individuální údaje 31. 12. 2017
Procento objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	424 937	250 105
	Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	392	1 417
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	48	973
	Expozice vůči institucím	2 696 009	2 338 634
	Expozice vůči podnikům	19 749 388	19 264 848
	Retailové expozice	11 711 318	11 159 309
	Expozice v selhání	0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	527
	Akciové expozice	2 112 829	1 879 384
	Ostatní položky	1 193 336	1 172 772
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	798 717	773 601
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	4 258 089	6 024 683

Kapitálové poměry

V %	Individuální údaje 31. 12. 2018	Individuální údaje 31. 12. 2017
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	16,85	16,49
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	18,37	18,00
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	19,03	18,61

Poměrové ukazatele ⁽¹⁸⁾

tis. Kč	Individuální údaje 31. 12. 2018	Individuální údaje 31. 12. 2017
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (v %)	1,11	1,22
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) (v %)	15,55	15,94
Aktiva na jednoho zaměstnance	143 023	129 620
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 601	1 535
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	1 572	1 539

(18) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 318

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 80, respektive na straně 203 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

- **Druh:** kmenové a prioritní akcie
- **Forma:**
 - 140 788 787 ks kmenových akcií na jméno, tj. 92,62 % na základním kapitálu
 - 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno, tj. 7,38 % 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

Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividendu v každém roce, ve kterém valná hromada ⁽¹⁹⁾ rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividendu vyplacena nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. 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 založeném na Principech OECD (viz strana 64 výroční zprávy).

(19) Od 6. listopadu 2018 je jediným akcionářem České spořitelny Erste Group Bank AG, čímž je valná hromada nahrazena rozhodnutím jediného akcionáře.

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2018

	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. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští. 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 Chase Bank, New York; Morgan Stanley & Co. (International); a UBS, London.

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 založeném na Principech OECD (viz strana 64 výroční zprávy).

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

Ovládající osoba

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

- zákaz zneužití většiny hlasů ve Společnosti,
- zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena,
- povinnost Společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 299 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 2018 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2018 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 794 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 753 mil. Kč a prodala 794 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 753 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2018 činila 718,91 Kč resp. 718,91 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2018 činila 1 071,00 Kč resp. 1 070,70 Kč. Na počátku ani na konci roku 2018 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2018 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 vyplácí 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 2018 činil 967,0 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 19,34 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 2018 v objemu 50 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 třech ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Odměny fakturované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. v roce 2018

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč	auditorské služby	jiné ověřovací služby	ostatní služby	celkem
Česká spořitelna	15	6	3	24
Ostatní konsolidované společnosti	9	0	0	9
Celkem	24	6	3	33

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a spřízněnou společností v roce 2018

společnost	příjemce služby	popis služby	cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Prověrka pololetního konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG v souladu s požadavky skupinového auditora EGB	4 082 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Podpora oddělení IT bezpečnosti při řešení regulatorních a cyber security požadavků	1 910 000
ProcewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Podpora zkušeného agilního coache pro transformaci na agilní strukturu	903 750
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření procesu, jakým se Banka podílela na stanovování sazby PRIBOR	342 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Přezkoumání dokumentace k zajištění úrokového rizika depozitního portfolia na rok 2019	328 900
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka	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 výpočet poplatku za záruku za úvěry poskytnutou Evropskou investiční bankou	190 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů	76 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Školení a semináře	19 800
Celkem			8 457 380

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 2018 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů FSČS a spokojenost klientů FSČS 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 a 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 14 výroční zprávy.

Odměňování vedoucích osob

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

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

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

- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 47,559 mil. Kč,
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 13,516 mil. Kč,
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty) ve výši 7,310 mil. Kč, a
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 2,589 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. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100 % své fixní roční odměny. Při formulaci cílů pro představenstvo Společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulatorní 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 následujících částech kapitoly Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady.

Pro rok 2018 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 snížený o rizikové náklady, Absolutní cíl na straně nákladů, Realizace programu Data Management; strategické a obchodně-specifické cíle – Plnění dlouhodobé strategie, Realizace programu zefektivňování prostřednictvím zlepšování schopností řízení kapacit na všech manažerských úrovních ČS, Transformace na agilní způsob řízení, Implementace George a Budování fanoušků ČS (NPS);
- místopředseda představenstva zodpovědný za finanční řízení: výkonové cíle – Provozní zisk snížený o rizikové náklady, Absolutní cíl na straně nákladů, Realizace programu Data Ma-

nagement; strategické a obchodně-specifické cíle – Realizace datového projektu, Realizace projektu zaměřeného na IFRS9, Transformace na agilní způsob řízení, Optimalizace kapitálové struktury ČS a Inovace v oblasti plánování;

- členka představenstva zodpovědná za retailové bankovníctví: výkonové cíle příslušné obchodní jednotky – Provozní zisk snížený o rizikové náklady, Absolutní cíl na straně nákladů; strategické a obchodně-specifické cíle – Realizace digitální transformace, Implementace George, Objem aktivních klientů, Transformace na agilní způsob řízení, Implementace aktivit v oblasti Open Banking a PSD2 a Budování fanoušků (NPS);
- člen představenstva zodpovědný za korporátní bankovníctví: výkonové cíle příslušné obchodní jednotky – Provozní zisk snížený o rizikové náklady, Absolutní cíl na straně nákladů; strategické a obchodně-specifické cíle – Implementace strategie pro segment středních a velkých klientů, Zlepšování zákaznické zkušenosti v korporátní oblasti, Naplňování aktivit digitální strategie, Transformace na agilní způsob řízení, Implementace aktivit v oblasti Open Banking a PSD2 a Budování fanoušků ČS (NPS);
- člen představenstva zodpovědný za provoz a IT: výkonové cíle – Provozní zisk snížený o rizikové náklady, Absolutní cíl na straně nákladů, Realizace programu Data Management; strategické a obchodně-specifické cíle – Realizace datového projektu, Aktivity zaměřené na další zefektivnění v oblasti IT, Implementace řešení v oblasti B365, Implementace George, Transformace na agilní způsob řízení a IT konsolidace;
- člen představenstva zodpovědný za řízení rizik: výkonové cíle – Poměr úvěrů v selhání vůči celkovým úvěrům, Podíl rizikových nákladů na celkových úvěrech, Realizace projektu Data management, Absolutní cíl na straně nákladů; strategické a obchodně-specifické cíle – Vývoj modelu v oblasti řízení rizik s vysokou prioritou, Řízení nefinančních rizik, Implementace iniciativ v oblasti řízení retailových a korporátních rizik a Transformace na agilní způsob řízení.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2018 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). 50 % neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznáváno 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 ta část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování. Imenovitá 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. Žádný člen představenstva nesmí přiznané nepeněžní nástroje odměňování zpeněžit po dobu oddálení.

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 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 jednají v souladu se zájmy Společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon

Člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke Společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

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

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2018 náležely všem členům dozorčí rady celkově: ⁽²⁰⁾

- peněžní odměny z titulu členství dozorčí radě ve výši 4,371 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady ve výši 0,045 mil. Kč, a
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 4,098 mil. Kč.

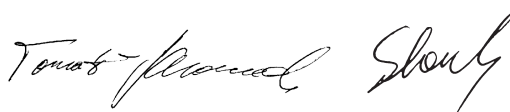
Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové dozorčí rady žádné odměny.

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 2018 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.

Čestné prohlášení

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

V Praze 28. 3. 2019



Tomáš Salomon
předseda představenstva

Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

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

V roce 2017 Banka odstartovala nový komunikační koncept charakterizovaný mottem: „Když ve vás někdo věří, dokážete víc.“ I podobou motta poukazuje na své téměř dvěstěleté kořeny, a na fakt, že se nikdy nebála poskytnout půjčku či dokonce investovat do zcela neznámého podnikatele či projektu. V době, kdy byly z iniciativy Spořitelny stavěny ve městech nejen vodovody a kanalizace, ale například také domovy pro seniory a školy – Banka zkrátka vždy podporovala počiny, které vedly k rozvoji místní komunity a pomoci potřebným. A pokračuje v tom dodnes, protože Česká spořitelna dobrým věcem věří. Ostatně, k odkazu svých předchůdců se Banka intenzivně vracela i v letošním roce tzv. osmičkových výročí.

Česká spořitelna vede k prosperitě

Spořitelna vždycky usilovala o to, aby se dařilo všem kolem ní. Stojí za řadou projektů, které pomáhají k dobrému hospodaření a finanční gramotnosti, podporuje chytrá řešení v oblasti životního prostředí. Mimořádný výnos z nevyzvednutých bezpečnostních schránek věnovala Česká spořitelna Nadaci České spořitelny a to v celkové výši 2 093 210 Kč. Finanční prostředky byly využity na podporu akceleračních programů pro neziskové organizace a sociální podniky. Na podporu dobrých věcí Česká spořitelna vynaložila v roce 2018 celkem 70 tisíc korun.

Do oslav sta let od vzniku Československa se zapojila zejména v roli partnera projektu **Zažijte to znovu**, v 17 městech napříč republikou více než 42 tisíc lidí okusilo atmosféru dní, během nichž vznikala Československá republika. Spořitelna návštěvníky zvala do dobové banky, provedla je světem dárných bankovek, bohatě ilustrovaných akcií, podílových listů i směnek. 4 000 dětí se zapojily do interaktivní hry Spořitelny.

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 do projektu Bankéři do škol.

I. Programy finanční gramotnosti

Česká spořitelna věří, že je důležité vést lidi, firmy a instituce k prosperitě, a je první bankou, která se stará o finanční zdraví svých klientů. Spořitelna chce, aby lidé chápali souvislosti svých finančních aktivit a dokázali se dobře rozhodovat, proto začíná u těch nejmenších.

Abeceda peněz

Projekt **Abeceda peněz** s akreditací Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy učí už druhým školním rokem zábavnou formou finanční gramotnost žáky čtvrtých a pátých tříd základních škol. Abeceda peněz jim ukazuje svět financí i souvislosti v něm a hravou formou prohlubuje jejich vědomosti týkající se hospodaření s penězi. V rámci několikátýdenního programu se školáci učí plánovat své finance a nové znalosti průběžně za pomoci odborných lektorů i svých učitelů přenášejí rovnou do praxe. Obliba projektu rychle roste, v roce 2018 Spořitelna spolupracovala už se 136 školami napříč celou Českou republikou. Projekt získal ocenění Zlaté koruny 2018 za nejlepší CSR projekt.

Školáci začínají exkurzí v pobočce České spořitelny, kde je do světa praktických financí zavedeni bankéři. Největší úspěch mívá zážitek s tím, jak fungují bezpečnostní schránky a bankomat i jak vypadá milion korun. Mnozí poprvé slyší slova jako zisk, kapitál, dluh či splátka, často si prvně vyzkouší, jak funguje bankomat.

Děti v projektu Abeceda peněz **mají za úkol vybudovat vlastní firmu**. Navrhnout její logo, název a hlavně sortiment. Takové zboží, které zvládnou samy s přiměřenými náklady vyrobit, a bude možné jej prodat na veřejných jarmarcích, pro které dětem Spořitelna zdarma půjčuje své pobočky. Děti tedy neustále musí propočítávat cenu výrobku, kalkulovat se vstupními náklady i cenou vlastní práce a pracovat na propagaci. To vše společně po vzájemné diskuzi s ostatními.

Každá třída může počítat se vstupním kapitálem ve výši 3 000 korun. Ten dostanou od České spořitelny formou půjčky. I přes to, že hlavním cílem projektu je učít děti vyznat se ve světě financí, je výdělek dětí úctyhodný. Děti si během roku 2018 vydělaly více než tři miliony korun. Mohou si tak splnit spoustu svých snů nebo splnit sny někomu jinému. Mnohé třídy si plánují z výdělků zaplatit školní výlet, mezi velmi oblíbené patří různé jump parky a také science centra, mnohé také přispějí potřebným.

Více na www.abecedapenez.cz.

Jak se točí peníze

Žákům prvního stupně byla určena i multimediální expozice Jak se točí peníze, která je nenásilným a interaktivním způsobem vedla k zodpovědnému hospodaření s penězi. Putovní expozice, kterou do České republiky Spořitelna přivezla už podruhé, je vlastně velkou hrou. Na jejím začátku dostanou děti malý (virtuální) kapitál na spořicí kartě. Dále prochází výstavou, během níž se seznamují blíže s financemi, různě pracují a vydělávají peníze, které mohou použít na volnočasové aktivity, měnit za produkty, spořit nebo darovat. Ambasadorem celého projektu v plzeňském prostoru DEPO2015 se stal známý youtuber Kovy. Expozici od jejího zahájení v říjnu 2017 do dubna 2018 zhlédlo více než 12 tisíc návštěvníků. Pobyt v Bruselu a Antverpách spolu s ambasadorem výstavy youtuberem Kovym si užila desítky výherců online soutěže.

Finanční svoboda

Spořitelna dlouhodobě podporuje interaktivní deskovou hru **Finanční svoboda**, která je určena žákům od 8. tříd základních škol a jejich učitelům. Během hry prožijí žáci 30 let života a naučí se, jak správně hospodařit s penězi. Současně se Banka snaží předat pedagogům vyučujícím finanční gramotnost unikátní a osvědčené know-how, aby měli jednoduchý vzor pro využití metodických pomůcek k výuce studentů i bez následující účasti externích lektorů. V roce 2018 uspořádala Česká spořitelna dvě školení pro 40 učitelů, kteří přivezli hru šesti stům nových žáků na dvacet základních a středních školách. Finanční gramotnost touto zážitkovou formou tak díky Spořitelně mohlo zažít na celkem 90 školách více než 5 500 žáků.

Poradna při finanční tísní

Klienti mají možnost získat cenné informace v oblasti úvěrové odpovědnosti díky **Poradně při finanční tísní**, jejíž vznik Banka v roce 2008 iniciovala. Za dobu působení pomohla poradna téměř 111 tisícům lidí. Jen v roce 2018 přibýlo poradně 7 800 nových klientů. Zelená linka v roce 2018 přijala na 6 500 poradenských hovorů, jiné linky jich přijaly 14 200. Podíl zpracovaných oddlužení fyzických osob – nepodnikatelů dosáhl v roce 2018 7,5 %, což činí 30 % oddlužených díky práci neziskového sektoru. Poradna také v roce 2018 pomáhala s organizací 60 seminářů finanční gramotnosti pro ohrožené skupiny obyvatel (senioři, matky s dětmi, nezaměstnaní, vězni, studenti, sociálně handicapovaní).

Poradenství pro seniory v pobočkách

Senioři tvoří nezanedbatelnou část české populace. Velmi často se stávají oběťmi nejrůznějších podvodů. Bankovní služby prošly v poslední době dynamickou proměnou, odehrávají se hojně v online prostředí a vyžadují od klientů jiné dovednosti. Senioři sice disponují moderními technologiemi, ale potřebují opětovně pomoci s jejich pochopením, aby je mohli plně využívat. Česká spořitelna spolu se svou Nadačí a dalšími partnery (Nadační fond manželů Livie a Václava Klausových, Nadační fond Veolia a Moudrá Sovička) spustila už 12. ročník projektu Senioři komunikují, ale ve zcela nové podobě, kterou pilotuje v několika svých pobočkách. Seniorům bezplatně radí s nastavením telefonu, tabletu a notebooku externí školitelé. Učí je o bezpečnosti v moderním světě komunikací, jak komunikovat svižně na internetu a tím si zjednodušit každodenní

život. V nabídce jsou dva druhy poradenství - skupinové kurzy a individuální poradenství. Do projektu se mohou hlásit klienti i neklienti ČS ve věku 55+.

Projekt Život učitelem

Život učitelem je mezigenerační kurz, který propojuje mladé studenty České zemědělské univerzity se seniory studující na Univerzitě třetího věku. Jde o unikátní koncept, který vznikl v podnikatelském inkubátoru Point One na České zemědělské univerzitě, s podporou České spořitelny. V zimním semestru akademického roku 2018/2019 byl úspěšně pilotován. Junioři v roli lektorů provedli účastníky lekcemi jako Sociální sítě, Online nákupy, Jazyky; senioři, s nimiž se ve vedení kurzu střídají, oplátkou vedli lekce Babské rady, Profesionální či Rodinný život. Kurz doplnily přednášky expertů Banky.

II. Zelená banka

Banka podporuje chytrá řešení v oblasti životního prostředí. Zaměřuje se na úsporu energií, internet věcí a recyklaci. Od roku 2011, kdy skupina Erste začala sledovat **uhlíkovou stopu**, se Česká spořitelna zdařilo tuto stopu snížit již o více než 45 %. V dubnu 2018 Česká spořitelna získala certifikát „Snižujeme CO₂“. Do roku 2020 Banka usiluje o snížení uhlíkové stopy o dalších 10 %. Za tímto účelem bude dále rozvíjet stávající úspěšné ekologické iniciativy, včetně snižování spotřeby papíru a elektřiny. Dále se rozhodla snížit počet vozů vybavených spalovacími motory a vozový park rozšířit o další elektromobily (ty pilotuje od roku 2015).

V projektu **Chytré město** pomáhá městům a firmám připravovat a financovat inovativní projekty, které vytváří z měst lepší a moderní místa k životu a tím ulehčuje i životnímu prostředí. Více než polovina elektrické **energie** spotřebované v České spořitelně pochází z **obnovitelných zdrojů. Třídění odpadů** je standardním měřítkem od roku 2000. Od roku 2013 Banka používá **recyklovaný papír** z certifikované produkce. Od roku 2014 Banka postupně převádí komunikaci s klienty a související administrativní úkony z poboček do moderní spisovny. Od roku 2016 Banka rozvíjí oblast bezhotovostní banky, biometrie, **digitalizace** a robotiky, což v budoucnosti povede k dalšímu významnému snižování uhlíkové stopy. Od roku 2017 společně s firmou Global Payments začíná vybavovat svými terminály české finanční úřady.

Česká spořitelna rozvíjí komunity

Spořitelní instituce, předchůdkyně dnešní Banky, chápaly podporování veřejně prospěšných cílů jako naprosto integrální součást svého působení ve společnosti. Princip humanity jim byl vždy blízký, neboť byly vytvořeny na základě dobročinnosti a založeny na zásadě vzájemné pomoci. I to je živým odkazem pro současnost.

I. Nadace České spořitelny

Spořitelní nadace navazuje na původní poslání Banky. Na jejím počátku stála myšlenka naučit lidi hospodařit, vést je k prosperitě a tím napomoci celé společnosti. O to se Nadace snaží i v dnešní době. Rozvíjí oblasti, které mají zásadní vliv na budoucí prosperitu české společnosti – vzdělávání a podnikavost.

V roce 2002 založila Banka Nadaci České spořitelny, která se tradičně věnuje podpoře sociálního podnikání a pomoci lidem na okraji společnosti. O deset let později k ní přibyla se jměním z nevyzvednutých peněz z anonymních vkladních knížek Nadace Depositum Bonum, zaměřující se na vzdělávání. Od ledna 2018 nadace fungují pod jednou značkou jako Nadace České spořitelny. Vznikla tak **největší bankovní nadace** v České republice, která investuje do rozvoje občanské společnosti zhruba 60 mil. Kč ročně. Vedle systémových změn v sociálním podnikání a pomoci potřebným se tak Nadace zaměřila v roce 2018 i na podporu a rozvoj vzdělávání.

Celková podpora mezi lety 2002–2018 přesáhla přes 270 milionu korun. Nadace tradičně přispívala zejména organizacím, které se věnují seniorům, lidem s mentálním postižením nebo prevencí a léčbě drogové závislosti, v roce 2018 se nově zaměřila i na jejich podnikavost. Otevřela nový grantový program Podpora podnikavosti, v němž rozdělila 7 milionu korun na realizaci projektů sociálního podnikání a rozvoje fundraisingu ze soukromých zdrojů. Posiluje tak ekonomickou udržitelnost svých stávajících partnerských organizací.

Ve stávajících oblastech se zaměřením na jejich podnikavost, a nově i v oblasti vzdělávání, vypsal v roce 2018 i zaměstnanecké granty a rozdělila tak 1,5 milionu korun mezi 31 projektů neziskových organizací a škol napříč republikou. Jako novinku, ve druhé polovině roku 2018, spustila Nadace pro zaměstnance možnost individuálního fundraisingu prostřednictvím portálu www.darujme.cz. Zaměstnanci tak mohou vytvořit svou osobní výzvu a získat pro projekt na dobrou věc peníze, vybrané prostředky navíc Nadace zdvojnásobí.

Aby neziskové organizace a sociální podniky byly finančně udržitelné, nabízí jim Nadace akcelerační programy, v nichž ověřuje jejich byznys plán, a také je připravuje, jak správně získat peníze pro svou činnost. Ve spolupráci s partnerskými organizacemi se opírá o měření dopadů a hledá inovativní formy financování. Aby nemusely spoléhat pouze na granty a dotace, učila je Nadace diverzifikovat své zdroje ve 3. ročníku **Fundraisingové akademie FRIN**. Několikaměsíční akademii absolvovalo celkem již 37 organizací; v roce 2018 se přihlásilo 20 zájemců, z nichž k akceleraci postoupilo devět. Zároveň, aby jejich podnikatelský plán byl dlouhodobě udržitelný a stál na pevných základech, vypisuje pro ně Nadace v programu **Impact First** dva až tři akcelerační běhy ročně. Celkem tak pomohla nastartovat už 51 projektů. Myslí i na mladé s cílem měnit svět kolem sebe k lepšímu a studentským projektům se sociálním přesahem radí v soutěži **Social Impact Award**, již je partnerem. V letošním ročníku se přihlásilo 21 projektových týmů, z nichž do akcelérátoru postoupilo deset.

Nadace nově v roce 2018 vstoupila jako hlavní investor do **prvního českého fondu, který se zaměřuje na investice se silným společenským dopadem** – Tilia Impact Ventures. Cílem Fondu je podporovat začínající podniky zaměřené na řešení široké škály společenských problémů, a to včetně oblasti ochrany životního prostředí, inkluze znevýhodněných osob a skupin, transparentnosti ve společnosti a kvality vzdělávání.

Již počtvrté na začátku roku 2018 udělila Nadace devět unikátních **Cen Floccus** jednotlivcům a organizacím, kteří mají odvahu pomáhat lidem na okraji společnosti a zároveň rozvíjet svou podnikavost.

V oblasti **vzdělávání** usiluje 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.

Mezi klíčové programy patří: Učitel naživo, Elixír do škol a Hejného metoda. Z kraje roku 2018 se dva z nich, původně interní projekty Nadace Depositum Bonum (Učitel naživo a Elixír do škol), osamostatnily a staly se z nich zapsané ústavy, Nadace je ale nadále velmi podporuje.

Elixír do škol je projekt, jehož smyslem je podpořit výuku nejen technických a přírodovědných oborů na základních a středních školách. Pedagogům pomáhá nejen zkvalitňovat výuku, zejména fyziky, ale i nově digitálních technologií a informatiky a vytváří komunitu motivovaných učitelů, kteří sdílejí své zkušenosti, nápady a inspirují se navzájem. Disponuje sítí 22 regionálních center, 12 léta-jících center pro učitele fyziky a nově i dvěma centry pro učitele digitálních technologií a informatiky napříč republikou.

Učitel naživo je 770 hodinový výcvik pro budoucí učitele. S týmem expertů jej Nadace Depositum Bonum postavila na rozvoji osobnosti, kvalitních vztahů, roli učitele jako průvodce a na dlouhodobé praxi ve školách. Ročník kopíruje školní rok a v září 2017 byl spuštěn první řádný a v září 2018 další dvouletý ročník. Zároveň je cílem nové organizace být laboratoří, která nabízí otevřené know-how a možnosti spolupráce celému systému. Usilují o to, aby se jednou novým způsobem a za důstojných podmínek vzdělávaly tisíce nových učitelů ročně na nejrůznějších institucích po celé České republice.

Metodu výuky matematiky podle prof. Hejného a H-mat, o. p. s. podporuje Nadace od jejího samotného vzniku. Svými příspěvky například umožnila vyškolení a další rozvoj lektorů, kteří odlektorovali již přes 1 200 seminářů, letních škol a konferencí. Vzdělávacích aktivit se zúčastnilo přes 12 tisíc především učitelů.

II. Sociální bankovníctví

Česká spořitelna je na českém trhu lídrem nejen v podpoře segmentu neziskových organizací, nýbrž má i velmi silnou pozici v oblasti financování sociálního podnikání. Těmto klientům nabízí Banka v rámci Sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale jako jedna z mála domácích bank také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu. Do konce roku 2018 Banka s touto zárukou financovala již osm úvěrů v celkové výši 624 000 EUR. Pro neziskové klienty nově vznikla Akademie Sociálního bankovníctví. Základními pilíři Akademie jsou pravidelné vzdělávací workshopy, individuální poradenství specialistů, nový mentoringový program. Důraz je kladen také na sdílení praxe mezi organizacemi, networking a propojování s firemním sektorem.

III. Spolupráce s Impact Hubem

Impact Hub MashUp

Česká spořitelna je dlouholetým partnerem unikátního konceptu propojování startupů, zakladatelů firem a investorů. Během roku 2018 se uskutečnilo 18 eventů, kde se představilo 176 projektů více než dvěma tisícům lidí, dalších více než 865 tisíc lidí sleduje prezentace online. Díky projektu Impact Hub MashUp tak projekty získávají nejen své investory, ale i další příznivce.

Impact Hub Planet

V roce 2018 se uskutečnila první talkshow v rámci nového projektu, který Česká spořitelna realizuje také spolu s Impact Hubem. Série talkshow představuje v roli řečníků lidi, kteří se nebojí volat po změně a svými projekty přímo mění pohled na fungování běžných věcí. Zaměřuje se na rozvoj nebo dokonce společenskou změnu v oblasti služeb, obchodu a technologií.

IV. 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. Mimo jiné mohou neslyšící a nedoslýchaví klienti při jednání s bankéři využívat službu Tichá linka, je dostupná i pro kontakt prostřednictvím Klientského centra. Hlasovou navigací do pobočky pro nevidomé nabízí 52 poboček, přes 1 000 bankomatů je již uzpůsobených pro nevidomé. Přehled všech služeb, jejich popis a místo, kde jich mohou klienti využít, je dostupný na speciálních stránkách www.bankabezbarier.cz (zde je i aktivní propojení na stránky presbariery.cz). Za svou dlouhodobou snahu o bezbariérovost získala Spořitelna ocenění Banka bez bariér 2018.

Nově, od listopadu 2018, si klienti mohou objednat schůzku s bankéřem v pobočce na webových stránkách České spořitelny a k tomu si objednat i „asistenci“ (doprovod klienta do jednací místnosti od vstupních dveří do pobočky). Další novinkou je dotisk tzv. šablonek na peníze pro nevidomé klienty (praktická pomůcka k rozpoznání hodnot českých bankovek), klientům je Banka poskytuje prostřednictvím Sjednocené organizace nevidomých a slabozrakých ČR, jsou k dispozici i v pobočkách.

V. Výběr z dalších projektů

Dva dny pro charitu

Každý zaměstnanec Finanční skupiny České spořitelny může využít až dva dny pro charitu, během kterých mu zůstává mzda v plné výši. V roce 2018 tuto možnost využilo 1 196 zaměstnanců, celkově Banka věnovala na dobrou věc 1 469 dnů. Dobrovolníci věnují neziskovkám 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.

Giving Tuesday

Celosvětový svátek dárcovství se slaví se po celém světě již od roku 2012. Do Česka přišel v roce 2016 díky Asociaci společenské odpovědnosti, již je Česká spořitelna členem. Pro letošní ročník Giving Tuesday Banka a její Nadace vybrala dva projekty, k jejichž podpoře vyzvala zaměstnance i klienty České spořitelny, **Nadace dary navíc zdvojnásobí do výše 50 tisíc korun**. Společně tak podpořili projekt **Tísňové péče Života 90**, který umožňuje osamělým seniorům žít s pocitem bezpečí a jistoty v jejich vlastním prostředí – doma, a projekt **Učitel naživo**, který nabízí unikátní výcvik budoucím učitelům, celkovou částkou 70 tisíc korun.

Lepší místo ve škole

Česká spořitelna a Česká spořitelna – penzijní společnost podpořily projekt Lepší místo ve škole neziskové organizace Prostor Plus. Projekt ukazuje žákům základních škol Prahy 4, že mohou zlepšovat prostor, ve kterém žijí. Navíc jim umožňuje nápad na zlepšení otestovat v praxi. Do letošního ročníku se zapojilo 362 žáků s celkem 412 tipy na zlepšení škol. Vítěznou prémie 50 000 Kč, díky níž své projekty mohou uvést v praxi, získaly projekty: Stezka za sportem ze ZŠ Kavčí hory, Zdravé Jeremínské nožky ze ZŠ Jeremenkova a Venkovní učebna ze ZŠ U Krčského lesa.

Papučový den

Česká spořitelna se přidala ke kampani **Doma na podporu mobilních hospiců**. Tzv. Papučovým dnem byl prohlášen 8. říjen a bačkory ten den nazulo 3 777 zaměstnanců Finanční skupiny České spořitelny. Za každého z nich přispěla Spořitelna mobilnímu hospici Ondrášek, hlavnímu organizátorovi kampaně, symbolickou desetikorunu. 241 zaměstnanců Banky se zapojilo do sbírky ve prospěch Ondráška, poslali téměř 43 tisíc korun, Nadace České spořitelny jejich dary zdvojnásobila. K podpoře kampaně Spořitelna vyzvala i na svém facebooku a slíbila přidat dalších 10 tisíc korun, pokud post získá alespoň dva tisíce „likes“ a sdílení. Hranice byla pokořena, příspěvek se stal nejúspěšnějším postem Banky a k Ondráškovi tak od České spořitelny, jejich zaměstnanců a Nadace putuje celkem 140 tisíc korun.

Alej svobody

Česká spořitelna a Nadace České spořitelny podpořila výsadbu sto lipové aleje pod horou Říp, kterou vyvrcholila kampaň Stromy svobody 1918–2018. Kampaň i akci pořádala Nadace Partnerství ke stému výročí vzniku republiky. Výsadby se aktivně účastnili zaměstnanci i manažeři Banky a zástupci její Nadace. Pro ty, kteří se výsadby nemohli účastnit, Nadace Partnerství připravila mobilní aplikaci, která interaktivní formou motivuje k výletům za jednotlivými stromy.

Společenská investuje do lepší budoucnosti

V praxi to znamená, že Spořitelně záleží na tom, aby se lidem v ČR žilo po všech stránkách lépe. Proto podporuje talentované studenty, umělce, sportovní i kulturní akce. Česko je úžasná země plná nadaných lidí a Banka se moc ráda podílí na tom, aby byla ještě lepší.

I. Pomáhá dobrým myšlenkám

Česká spořitelna fandí mladým a nadaným lidem, kteří mají jasnou vizi a chtějí přijít s něčím novým a neotřelým. Vstupy do výuky se Banka snaží obohatit vzdělávání vysokoškolských studentů o tak důležitou praxi, v roce 2018 uskutečnila více než 40 přednášek a workshopů na svých partnerských školách napříč Českou republikou. Studentům pomáhá i s jejich závěrečnými pracemi, experti Banky konzultovali 51 bakalářských nebo diplomových prací. V rámci semestrálních prací pro Spořitelnu studenti zpracovávají i reálné projekty, v roce 2018 tak více než 500 studentů zpracovalo šest zadání na různá témata od IT po CSR.

Den plný inovačních technik si užilo 35 studentů, kteří pro Spořitelnu zpracovali téma Banka X pro generaci Y. Nejlepší tým pak měl příležitost odprezentovat své nápady celému představenstvu Spořitelny. V rámci Aliance pro mladé Banka s partnery pro studenty připravila projekt Big Step, kdy se 20 vybraných studentů účastní workshopů ve čtyřech firmách. Své nápady mohou mladí přetavit v realitu, jako třeba v projektu mezigeneračního kurzu Život učitelem (viz první část této kapitoly).

Se začátkem akademického roku Spořitelna spustila již třetí ročník Ambadorského programu. Osm studentů tak získalo šanci poznat Banku, zpracovat reálný projekt a pomoci Spořitelně s aktivitami na partnerských vysokých školách. V závěru staže budou ambasadoři vymýšlet program pro své nástupce.

V roce 2018 Banka podpořila šest TEDx akcí. Účastníci si tedy poslechli myšlenky hodné šíření na: TEDxED, TEDxKarlovy Vary, TEDxYouth, TEDxPlzeň, TEDxPrague a TEDxWomen.

Zajímavosti pro studenty a o studentech sledujte na Facebooku na stránce Pomáháme dobrým myšlenkám.

II. Česká spořitelna rozvíjí kulturu

Ať už pro vás kultura znamená důstojný obdiv v umělecké galerii nebo bláznivé taneční variace na festivalu, potřebujeme ji všichni. Proto Česká spořitelna podporuje široké spektrum kulturních aktivit s cílem udělat je co nejpřístupnější a zároveň je zachovat pro další generace.

V září 2015 Česká spořitelna společně s **Českou filharmonií** oslavila své 190. výročí a slavnostně zahájila spolupráci, stala se jejím generálním partnerem. Klienti Banky tak mohou získat 10% slevu na koncerty filharmonie a až 70% na vystoupení jejích komorních uskupení. Filharmonie a Banka také společně pořádají pořady pro malé posluchače, aby je bavila i tzv. klasická hudba. Spolu s Ministerstvem kultury ČR se Banka také stala partnerem unikátní multimediální instalace České filharmonie **Má vlast**, propojující klasickou hudbu s audiovizuálními efekty. Přihlásila se tak ke stoletému výročí vzniku československého státu.

Na mladé posluchače a rodiny s dětmi se Spořitelna zaměřila i novým konceptem doprovodného programu festivalu **Smetanova Litomyšl**, který podporuje od roku 1992. V červnu 2018 společně

s organizátory festivalu už podruhé uspořádala návštěvníkům zdarma přístupný Smetanový víkend plný koncertů, pohádek, soutěží a divadel.

Na rodiče s dětmi cílí další partnerský festival, a to mezinárodní bejbypankový **Kefir**. Festival pod širým nebem je zaměřený na výrazné kulturní projekty a počiny napříč žánry z domova i ze světa. Jeho jedinečnost spočívá v zapojení diváků s cílem vyvolání touhy po zábavě a tvůrčímu procesu, kterou má každý člověk v sobě.

Spořitelna je dlouhodobě generálním partnerem multižánrového festivalu **Colours of Ostrava**, který patří mezi top deset evropských festivalů. Svůj doprovodný program v Modré zóně otevřela všem návštěvníkům, kromě DJs do ní pozvala i zajímavé řečníky. Modrá zóna tak reflektovala fakt, že se Banka v roce 2017 stala partnerem také diskusní platformy **Meltingpot**, nedílné součástí festivalu.

V pražském paláci v Rytířské ulici provozuje kromě své pobočky i **Galerii České spořitelny**. Její obrazový fond obsahuje na 6 000 hodnotných obrazů z 19. a první poloviny 20. století, které byly shromážděny z původního vybavení spořitelny a uloženy na území celé země. Od roku 2009 věnuje velkou pozornost jejich restaurování a badatelskému zpracování, aby s nimi následně mohli seznamovat širokou veřejnost prostřednictvím výstav. Podporu umění Banka neopustila ani dnes, její značka Erste Premier je partnerem **Czech Grand Design** a **Designbloku**.

III. Česká spořitelna fandí sportu

Každý sportovní výkon si zaslouží uznání bez ohledu na výsledek. Proto Spořitelna 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.

Jako generální partner podporuje Banka **Kolo pro život** od jeho založení v roce 2000, klientům tak může nabídnout řadu účastnických výhod: tohoto největšího seriálu amatérských závodů se účastní ročně více než 25 000 cyklistů. V roli partnera podporuje také seriál závodů v běhu na lyžích **Stopa pro život**.

Od roku 2001 je také generálním partnerem **Českého atletického svazu** a od roku 2010 podporuje projekt **Atletika pro děti**. Společně tak nabízejí rodičům a jejich dětem kvalitní volnočasovou aktivitu v podobě pravidelných atletických kroužků a zároveň podporují sportovní přípravu nejmladších dětí v oddílech a klubech.

Český olympijský výbor byl založen 18. května 1899 s cílem rozvíjet a šířit olympijské ideály a zastupovat a zabezpečovat účast sportovců České republiky na olympijských hrách. Pro roky 2016–2018 byla Spořitelna jeho oficiálním partnerem.

Další informace o dobrých věcech, kterým Česká spořitelna věří, najdete na www.verimedobrymvecem.cz. Inspirativní příběhy klientů Banky pak sledujte na www.dokazemevic.cz.

Prohlášení České spořitelny, a.s.,

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností 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 správy a řízení společností založeným na principech OECD z roku 2004 (dále jen „Kodex“). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a z kvalitňuje praxi správy Společnosti.

V roce 2018 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 možno najít na internetových stránkách České spořitelny, případně na stránkách Ministerstva financí ČR. 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 řídí se skupinovou směrnicí Diversity and Inclusion Policy of Česká spořitelna, která definuje základní principy a směr uplatňování politiky rozmanitosti a inkluze v rámci celé Banky. Na základě této směrnice se ČS zavazuje k cíli obsazení 35 % pozic v dozorčí radě a top managementu (představenstvu a B-1 management) do roku 2019 ženami. Tento cíl je v souladu s CRD IV a skupinovou politikou Erste. K 31. prosinci 2018 byla v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších jedenáct žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 45 pozic (úroveň B-1).

ČS 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.

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

pozice nabízeny přes interní nabídku pracovních míst. Pro všechny talentované zaměstnance (bez ohledu na věk, pohlaví či historii) jsou otevřeny také talentové a rozvojové programy, které je připravují na další kariérní růst (ať už vertikální či horizontální). Pro pozice v top managementu (včetně představenstva ČS) je připraven a pravidelně aktualizován seznam potenciálních vhodných kandidátů, který vždy musí zahrnovat i zástupkyně ženského pohlaví. Pro ženy v manažerských pozicích nabízí ČS pro posílení politiky rozmanitosti další rozvojové možnosti v podobě mentoringových a networkingových programů v rámci jejich kariérního plánu.

Výběr kandidátů na členství v dozorčí radě podléhá schválené koncepci. Při jejich výběru je cílem složit dozorčí radu maximálně diverzitačně z hlediska kvalifikace a zkušeností, aby specifické znalosti jejích členů pokryly celý záběr aktivit Banky. Do roku 2019 by měly být v souladu se skupinovou politikou Erste v dozorčí radě České spořitelny zastoupeny alespoň 3 ženy. Od dubna 2017 je tato podmínka plněna, jelikož aktuálně v dozorčí radě zasedá devět kandidátů a z toho jsou tři ženy. Věk kandidáta či kandidátky na členství v dozorčí radě by neměl přesáhnout 70 let. V mimořádných případech může být udělena výjimka na základě vyhodnocení potřeb dozorčí rady a specifických dovedností a zkušeností příslušných kandidátů.

Kandidáti na členství v dozorčí radě České spořitelny jsou 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. K vyvážení a řádnému zastoupení veškerých oblastí, znalostí i zkušeností nezbytných k činnosti dozorčího orgánu přispívá i skutečnost, že zaměstnanci České spořitelny mohou dlouhodobě volit ze svých řad kandidáty až tři členy dozorčí rady Společnosti. V posledních čtyřech letech zaměstnanci volili kandidáty na pozici členů dozorčí rady podle stanoveného vnitřního postupu. Ponechání zástupců zaměstnanců v dozorčí radě je jedním z pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady a vnáší do činnosti dozorčí rady pohled další z klíčových zájmových skupin Společnosti na její aktivity, strategické směřování a podstupovaná rizika. V dubnu 2018 byla valnou hromadou schválena změna Stanov společnosti, která je

v souladu s novými právními předpisy, zavádějícími u společností nad 500 zaměstnanců povinnost přímé volby minimálně 1/3 dozorčí rady ze strany zaměstnanců. Z tohoto důvodu se začátkem ledna 2019 budou konat volby do dozorčí rady. Zmiňovanou změnou stanov a lednovými volbami bude složení dozorčí rady uvedeno do souladu s novelou Zákona o obchodních korporacích do požadovaného termínu.

A. Organizace Společnosti

Představenstvo 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 řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti 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 2018 se představenstvo sešlo celkem na 41 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 jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se

o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva. Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 14 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. V roce 2018 nedošlo ke změně ve složení dozorčí rady. V dubnu 2018 valná hromada znovu zvolila členem dozorčí rady pana Andree Treichla. Společnost má nadále třetinové zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě. Současnými členy dozorčí rady z řad zaměstnanců jsou Margita Čermáková, Helena Černá a Aleš Veverka. 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. Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou.

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 18 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 stanovy, 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 výší, 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 2018 dozorčí rada zasedala celkem sedmkrát.

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 místopředseda anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší nebo pověřený 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 stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly 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 22 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacími řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2018 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

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 a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady 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 zřízenou funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Ta zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit včetně zajištění organizace 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 řídícího 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. Vedle kmenových akcií vydala Společnost také prioritní akcie na jméno. Tyto akcie jsou omezeně převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akcie převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli. 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.

Společnost v souladu se zákonem svolávala **valné hromady** prostřednictvím dopisu, který zasílala všem akcionářům. Pozvánka na valnou hromadu vždy obsahovala základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě, výkonu akcionářských práv a základní finanční ukazatele. Samozřejmostí bylo publikování oznámení o konání valné hromady na webových stránkách Společnosti. V zákonném časovém předstihu se mohli akcionáři seznámit s materiály, které byly předmětem projednávání valné hromady. Společnost pořádala valné hromady vždy v místech dostupných všem akcionářům, již několik let se valná hromada konala v sídle Společnosti.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Společnost důsledně dbá, aby nedocházelo ke zneužití vnitřních informací Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem k Bance umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s akciemi nebo dluhovými nástroji Společnosti nebo s deriváty a jinými finančními nástroji s nimi spojenými. Členové představenstva a dozorčí rady a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s výše uvedenými finančními nástroji

vydanými Společností, které uskutečnili na vlastní účet nebo na účet třetích osob. V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste platí pravidla pro obchodování s finančními nástroji emitovaných společností Erste Group Bank AG. Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti a také dotčení zaměstnanci jsou povinni hlásit útvaru Compliance Společnosti obchody akciemi nebo dluhovými nástroji Erste Group Bank AG nebo s deriváty a jinými finančními nástroji s nimi spojenými a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování. Útvar Compliance provádí pravidelnou kontrolu, zda-li výše uvedené osoby dodržují svoje povinnosti.

Společnost má zřízen organizační útvar Compliance. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s platnými legislativními a regulatorními požadavky a jejich dodržování, a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná veškerou vykonávanou činností a celou organizací Společnosti a je součástí její firemní kultury. Compliance vyhodnocuje vnitřní informace uvedené v seznamu sledovaných (watch list) a zakázaných finančních nástrojů (restricted list) a obchodů s finančními nástroji zapsanými v těchto seznamech. Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti. V útvaru Compliance je uložen seznam osob, které mají přístup k vnitřním informacím, seznam je pravidelně aktualizován.

V roce 2018 se útvar Compliance podílel na dokončení interních projektů spojených s implementací požadavků evropské legislativy MiFID II / Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2014/65/EU a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 600/2014 o trzích finančních nástrojů, GDPR / Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 o ochraně osobních údajů a PSD2 / Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 o platebních službách vč. doplňující národní legislativy.

Součástí útvaru Compliance je i AML jednotka, která zajišťuje plnění povinností Společnosti v oblasti prevence praní špinavých peněz a financování terorismu a také řídí soulad obchodů a činnosti Společnosti s aktuálními sankčními režimy, které vyhledávají ČR, EÚ, OSN i OFAC.

Útvar Compliance také zajišťuje možnost anonymního oznamování nekalé nebo 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**.

Společnost svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení společností založeném na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům a investorům informace** o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných

údálostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti. Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou roční účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou roční účetní závěrku a podává 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 2018, a to na webových stránkách Společnosti v záložce Investor Relations/Reports/Financial Reporting.

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 popsanými 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 Peter Bosek, Zlata Gröningerová, Andreas Treichl.

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, 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 Andreas Treichl.

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:

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

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost České spořitelny (viz strana 58).

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 nastaveny postupy 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 náplně jsou pravidelně revidovány. 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 rekonciliační). 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 jenom 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 předauditačních a následně auditačních prací v průběhu ověřování konsolidované a individuální roční účetní závěrky a výroční zprávy.

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2018

Předseda představenstva	Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Členka představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva	
Tomáš Salomon	Wolfgang Schopf	Pavel Kráčmar	Daniela Pešková	Karel Mourek	Bohuslav Šolta	
Kancelář společnosti	Účetnictví a kontroling	Finanční trhy a finanční instituce	Plánování prodeje a řízení výkonu	Právní služby	Řízení strategických změn IT	Solution Delivery
Ekonomické a strategické analýzy	Řízení majetku	Finanční trhy – retailové investice	Distribuce	Strategické řízení rizik	Enterprise Arch., Data a integrace	Pokročilé technologie a prototypy
Komunikace	Řízení bilance finanční skupiny	Financování a poradenství	Digital	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví	Governance provozu a IT	Portfolio strateg. projektů
Ombudsman a klientská zkušenost	Majetkové účasti a vztahy k investorům	Firemní klientela	Nabídky a služby pro klienty	IS/IT bezpečnost	IT provoz	IT infrastruktura
Interní audit	Regul. & Fin. Reporting a DQ & DG	Veřejný sektor a realitní obchody	Klientské centrum	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví	BO karet, hotovostí a plateb	Rozvoj a podpora provozu
Lidské zdroje	Steering Data Preparation	Korporátní klienti	Podpora a rozvoj	Řízení nefinančních rizik a Compliance	Správa účtů a klient. dokumentace	Back Office fin. trhů a invest. produktů
Marketing		Řízení produktů a podpora prodeje	Engagement Retail Banking		Engagement Corporate Banking IT	Corporate Daily Bank. and Lending IT
		Engagement Corporate Banking	Daily Retail Banking		Engagement Retail Banking IT	Daily Retail Banking IT
		Corporate Daily Banking and Lending	Unsecured Financing		Unsecured Financing IT	Assisted Channels IT
		Wealth Management	Assisted Channels		Branch Applications IT	Digital Technology IT
			Protection		Real-time Payment Systems	Real-time Payment Systems IT
			New Business Model & Open Banking		Wealth Management IT	New Business Models & Open Banking IT
					Core Systems IT	Data IT

Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s.

za rok 2018



John James Stack

Předseda dozorčí rady

Předseda výboru pro audit

v roce 2018 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

Celkem se v roce 2018 dozorčí rada sešla na sedmi 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 2018 nedošlo ke změně ve složení dozorčí rady. V dubnu 2018 valná hromada opětovně zvolila členem dozorčí rady pana Andrease Treichla.

V souladu se zákonem a na základě doporučení Výboru pro audit přezkoumala a projednala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2018 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. 2018, 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 jejich dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 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.

V roce 2018 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 2018 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 majetkových účastí a správou aktiv. Dále projednávala organizační zajištění IT činností ve Společnosti, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2019.

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


Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a.s., pracoval v roce 2018 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 2018 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 2018 projednal výbor pro audit plán interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu

a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých managementem banky, sledoval stav a aktualizaci priorit interního auditu. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost funkce compliance, prevence podvodů, IS/IT bezpečnostní strategie, implementace GDPR a plnění přijatých opatření na základě kontrol ČNB a dalších regulátorů. 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

ČESKÁ 
spořitelna

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři České spořitelny, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2018, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“) a
- příložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Banky k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018,
- výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. 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 Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Bance nezávislí, neposkytli jsme žádné nepřipustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz*

Přístup k auditu

Přehled



Významnost jsme zvolili na úrovni 5 % zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky, což činí 920 milionů Kč. Stejnou hladinu významnosti jsme použili též pro konsolidovanou účetní závěrku.

Naším auditem jsme pokryli 97,6 % celkových aktiv a 97,5 % 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 v rámci nového modelu očekávaných úvěrových ztrát definovaného IFRS 9.
- Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv.

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

Celková hladina významnosti pro Skupinu i pro samotnou Banku	920 milionů Kč (2017: 900 milionů Kč)
Jak byla stanovena	5 % zisku před zdaněním
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 ve výši 5 % zisku před zdaněním je standardním etalonem pro subjekty veřejného zájmu a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. Stejnou hladinu významnosti jsme použili též pro konsolidovanou účetní závěrku.



Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

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

Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v rámci nového modelu očekávaných úvěrových ztrát definovaného IFRS 9

Skupina vykázala v rozvaze a v bodě 27 konsolidované účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 685 639 milionů Kč, z čehož 94 % tvoří portfolio Banky. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však subjektivní oblastí, která významně ovlivňuje zisky. Celá skupina kromě toho v roce 2018 zavedla IFRS 9. Tento standard vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát na rozdíl od ztrát již vzniklých. To vyvolalo potřebu významných změn komplexních modelů používaných k vyčíslení znehodnocení úvěrů, zejména v oblastech pravděpodobnosti jejich selhání a zapracování prospektivních informací. Nový model zvýšil opravné položky s cílem zachytit část očekávaných úvěrových ztrát, které vzniknou v budoucnosti.

Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva představují naprostou většinu aktiv Skupiny a Banky. Jak je popsáno v bodu B c) konsolidované účetní závěrky, IFRS 9 zavedl nový klasifikační model, založený na principech, který bere v úvahu jak finanční charakteristiky jednotlivého finančního nástroje, tak obchodní model, na jehož základě bylo aktivum pořízeno a je drženo. Na rozdíl od nevýznamných změn v klasifikaci a oceňování finančních závazků, znamená tento model podstatnou změnu pro finanční aktiva, která vedla k jejich reklasifikaci do tří nových oceňovaných kategorií: v reálné hodnotě do výsledovky (FVPL), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a v naběhlé hodnotě.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

V souladu s naším přístupem v minulém roce jsme se specificky zaměřili na úvěrová rizika a znehodnocení úvěrů, abychom ověřili ocenění úvěrů a jiných pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.

Vzhledem ke změnám vyvolaným zavedením IFRS 9 jsme zhodnotili zásady, která Skupina a Banka použily k vývoji nových modelů očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jsme jejich soulad s požadavky IFRS 9. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které nové standardy účetního výkaznictví vyžadují.

K prověření validací nejdůležitějších modelů znehodnocení úvěrů jsme využili naše experty pro oblast modelování úvěrových rizik. 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 přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému pro výpočet ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Prověřili jsme proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi, že procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy. Prověřili jsme řadu kontrolních postupů pro řízení zajištění úvěrů, včetně schvalování externích oceňovatelů a sledování jejich činnosti.

Systém zařazování úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9 je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady použité Bankou v této oblasti a usoudili, že jsou přiměřené.

Ověřování klasifikace a oceňování finančních aktiv jsme zahájili již na počátku roku 2018, kdy jsme ověřili zveřejnění týkající se IFRS 9, která byla součástí účetní závěrky za rok 2017. Po těchto úvodních činnostech jsme prověřili účetní zásady Banky, úvodní úpravy na počátku období a přesuny mezi klasifikačními kategoriemi v průběhu roku.

Během těchto postupů jsme se zaměřili jak na finanční charakteristiky, tak i na obchodní model jednotlivých skupin finančních aktiv.

Vzhledem k tomu, že všechna finanční aktiva, která nesplňují požadavek vytvářet peněžní toky pouze z úhrady jistiny a úroků (SPPI), musí být oceňována FVPL, jsme nejprve prověřili metodiku Banky a nástroje k posouzení požadavku SPPI. Přezkoumali jsme rovněž smlouvy všech hlavních druhů finančních nástrojů a otestovali vzorek komplexnějších finančních nástrojů. Prověřili jsme též postupy a kontroly Banky vztahující se ke schvalování nových finančních nástrojů.



Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Hlavní záležitost auditu

Vzhledem k novému dvoustupňovému klasifikačnímu modelu a novým pravidlům představují tyto reklasifikace pro účetní výkaznictví komplexní oblast.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Pro nástroje, které splnily test SPPI, vyžaduje obchodní model „drženo k inkasu“ ocenění naběhlou hodnotou, model „drženo k inkasu nebo prodeji“ ocenění FVOCI a model „drženo k prodeji“ ocenění FVPL. Proto jsme s využitím našich specialistů na účetní metodiku přezkoumali na zvoleném vzorku posouzení ze strany vedení a dokumentaci, projednali použitý obchodní model se správci aktiv a účetními experty Banky a porovnali tyto výstupy se strategií Banky. Rovněž jsme na vzorku prověřili kritéria odměňování správců aktiv a historii prodejů aktiv z jednotlivých portfolií.

Naši pozornost jsme zaměřili též na zveřejňované informace o nových modelech, které jsme porovnali s požadavky nových standardů.

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 a Banky, jejich účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých dceřiných společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina podniká.

Pro audit konsolidace jsme provedli úplný audit Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. Tyto banky tvoří 97,6 % celkových aktiv a 97,5 % čistého zisku Skupiny. Mimoto jsme ověřili vybrané položky účetních závěrek dalších společností Skupiny, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřovaných 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 zkresení výsledků celé 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 finančními i nefinančními 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 tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, 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, uvádíme, že:

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

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 obdržovaných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.



Akcionář České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

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

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávající 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 a za jeho sledování 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 výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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 jejím základě přijmou.

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 nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se Banky 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.



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

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 nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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 dnešního dne vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

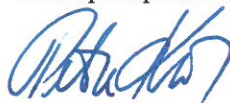
Auditorem Skupiny a Banky pro rok 2018 nás dne 30. dubna 2018 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Banky jsme nepřetržitě po dobu dvou let.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v kapitole „Ostatní informace pro akcionáře“ ve výroční zprávě. Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

28. března 2019


zastoupená partnerem



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

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2018

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

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	81
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	83
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	85
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	86
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	88

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2018

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Poznámka	2018	2017
Čistý úrokový výnos	1	27 821	25 350
Úrokový výnos	1	31 438	28 148
Jiný obdobný výnos	1	3 568	x
Úrokové náklady	1	-4 233	-2 798
Ostatní obdobné náklady	1	-2 952	x
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	8 540	8 803
Výnos z poplatků a provizí	2	11 985	11 981
Náklady z poplatků a provizí	2	-3 445	-3 178
Výnosy z dividend	3	78	64
Čistý zisk z obchodních operací	4	2 150	2 736
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	224	-7
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		54	9
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	6	221	272
Náklady na zaměstnance	7	-9 553	-9 224
Ostatní správní náklady	7	-6 773	-6 970
Odpisy majetku	7	-2 001	-2 046
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	x	271
Zisk z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	9	17	x
Ostatní zisk z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	8	x
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11	x	-33
Znehodnocení finančních nástrojů	12	-288	x
Ostatní provozní výsledek	13	-1 335	-1 198
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		19 163	18 027
Daň z příjmu	14	-3 801	-3 415
Zisk běžného roku po zdanění		15 362	14 612
Čistý výsledek připadající na nekontrolní podíly		0	2
Čistý výsledek připadající na vlastníky mateřského podniku		15 362	14 610

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Poznámka	2018	2017
Zisk běžného roku po zdanění		15 362	14 612
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		184	x
Oceňovací fond – reálná hodnota kapitálových nástrojů FVOCI	14	223	x
Fond na vlastní úvěrové riziko	14	3	x
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	14	-42	x
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-349	-3 203
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (včetně přepočtu měny)	14	x	-1 197
Ztráta za účetní období		x	-1 197
Oceňovací fond – reálná hodnota z dluhových nástrojů	14	-833	x
Ztráta za účetní období		-772	x
Úpravy převedení		-8	x
Opravné položky na úvěrové ztráty	12	-53	x
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		396	-2 719
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	14, 49	396	-2 719
Měnová rezerva		5	-31
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		5	-31
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		83	744
Zisk za účetní období	14, 35	82	744
Úpravy převedení		1	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		-165	-3 203
Úplný výsledek hospodaření celkem		15 197	11 409
Úplný výsledek hospodaření připadající na nekontrolní podíly		0	2
Úplný výsledek hospodaření připadající na vlastníky mateřského podniku		15 197	11 407

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2018

V mil. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	16	63 914	280 221
Finanční aktiva k obchodování		10 311	11 433
Deriváty k obchodování	17	10 091	11 301
Ostatní finanční aktiva k obchodování	18	220	132
z toho zastavená jako zajištění	46	1	1
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19	x	407
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty	20	1 452	x
Kapitálové nástroje		755	x
Dluhové cenné papíry		628	x
Úvěry a pohledávky za klienty		69	x
Realizovatelná finanční aktiva	21	x	55 283
z toho zastavená jako zajištění	46	x	2 781
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	22	39 627	x
z toho zastavená jako zajištění	46	722	x
Kapitálové nástroje		1 252	x
Dluhové cenné papíry		38 375	x
Finanční aktiva držena do splatnosti	23	x	163 679
z toho zastavená jako zajištění	46	x	76 334
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	25	x	157 525
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	26	x	638 694
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	27	1 281 034	x
z toho zastavená jako zajištění	46	88 013	x
Dluhové cenné papíry		205 551	x
Úvěry a pohledávky za bankami		389 844	x
Úvěry a pohledávky za klienty		685 639	x
Pohledávky z finančního leasingu	28	2 006	x
Zajišťovací deriváty	29	1 152	613
Hmotný majetek	33	9 396	9 913
Investiční nemovitosti	33	2 327	2 372
Nehmotný majetek	34	5 247	4 854
Účasti v přidružených společnostech	31	824	762
Pohledávky ze splatné daně	35	499	341
Pohledávky z odložené daně	35	986	1 000
Aktiva držena k prodeji	36	40	19
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	30	6 351	x
Ostatní aktiva	37	1 299	2 107
Aktiva celkem		1 426 465	1 329 223

V mil. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		10 172	11 414
Deriváty k obchodování	17	10 172	11 414
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 935	1 240
Vklady klientů	39	1 935	1 240
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	39	1 279 931	1 179 929
Vklady bank	39	318 861	295 232
Vklady klientů	39	952 506	881 997
Emitované dluhové cenné papíry	39	5 458	1 805
Ostatní finanční závazky		3 106	895
Zajišťovací deriváty	29	2 110	1 813
Rezervy	40	3 584	2 778
Závazky ze splatné daně	35	69	89
Závazky z odložené daně	35	218	220
Ostatní závazky	41	5 789	10 765
Vlastní kapitál celkem		122 657	120 975
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		184	165
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		122 473	120 810
Splacený základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		99 154	97 491
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 426 465	1 329 223

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla Skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 19. března 2019 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2018

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 vlastníkův mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2017	15 200	12	95 167	8 107	387	268	2 594	x	x	-171	121 564	166	121 730
Dividendy	0	0	-12 152	0	0	0	0	x	x	0	-12 152	-3	-12 155
Ostatní	0	0	-10	0	0	1	0	x	x	0	-9	0	-9
Úplný výsledek hospodaření	0	0	14 610	0	0	-2 202	-970	x	x	-31	11 407	2	11 409
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	14 610	0	0	0	0	x	x	0	14 610	2	14 612
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	-2 202	-970	x	x	-31	-3 203	0	-3 203
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	-2 719	0	x	x	0	-2 719	0	-2 719
Změna rezervy z přecenění	0	0	0	0	0	0	-1 197	x	x	0	-1 197	0	-1 197
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	x	x	-31	-31	0	-31
Změna daně	0	0	0	0	0	517	227	x	x	0	744	0	744
Převody	0	0	0	0	0	0	-2	x	x	2	0	0	0
K 31. prosinci 2017	15 200	12	97 615	8 107	387	-1 933	1 622	x	x	-200	120 810	165	120 975
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	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 rezervy z přecenění	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

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2018

V mil. Kč	Poznámka	2018	2017 (upraveno)
Zisk běžného roku před zdaněním		19 163	18 027
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	2 731	2 004
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	13, 40	1 290	603
Zisky nebo ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		99	x
Zisk nebo ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-196	29
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		-17	860
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		381	-1 057
Ostatní úpravy		5	1 036
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		x	135
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x	-137 026
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x	-67 893
Finanční aktiva k obchodování		-89	7 464
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		x	17
Neobchodovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-375	x
Dluhové cenné papíry		26	x
Úvěry a pohledávky za klienty		2 219	x
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje		x	24 161
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		13 548	x
Finanční aktiva držena do splatnosti		x	3 202
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-37 924	x
Úvěry a pohledávky za bankami		-233 880	x
Úvěry a pohledávky za klienty		-52 509	x
Pohledávky z finančního leasingu		-121	x
Deriváty – zajišťovací účetnictví		146	-2 719
Ostatní provozní aktiva		-5 606	1 373
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		22 211	187 098
Vklady klientů		69 723	98 027
Finanční závazky k obchodování		0	-3 942
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		568	0
Placená daň z příjmů		-3 687	-3 166
Ostatní provozní závazky		-1 717	460
Peněžní toky z provozních činností		-204 011	128 693
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje		x	-361
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		0	x
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	33, 34	581	728
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	33, 34	-2 968	-2 987
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	55	0	-25
Peněžní toky z investičních činností		-2 387	-2 645
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-12 300	-12 152
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		0	-3
Ostatní finanční činnosti		0	3
Příjmy z prodeje vydaných dluhopisů	56	0	1 007

V mil. Kč	Poznámka	2018	2017 (upraveno)
Emitované dluhové cenné papíry – prodej/zpětný odkup (-)	56	3 653	-8 670
Peněžní toky z finančních činností		-8 647	-19 815
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	16	280 221	173 100
Peněžní tok z provozních činností		-204 011	128 693
Peněžní tok z investičních činností		-2 387	-2 645
Peněžní tok z finančních činností		-8 647	-19 815
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		-1 262	888
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	16	63 914	280 221
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-3 687	-3 166
Úroky přijaté		34 261	28 192
Dividendy přijaté		78	64
Úroky placené		-7 171	-2 651
Dividendy placené vlastníkům mateřské společnosti		-12 300	-12 152

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2018

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. Informace o struktuře akcionářů je zveřejněna ve finančních výkazech Erste Group Bank za rok 2018. Na valné hromadě, která proběhla 3. října 2018 bylo schváleno vytěsnění minoritních akcionářů a převedení všech akcií na jediného akcionáře, Erste Group Bank.

Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Česká spořitelna konsolidační celek. Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách č. 21/1992 Sb. a směrnice a nařízení 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, provozních a ostatních rizik.

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

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

B. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za rok 2018 a vykázané 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.

Sloupce srovnávacího období v účetní závěrce z roku 2018 odrážejí strukturu použitou v účetní závěrce z roku 2017 a současné částky

vycházející z původních požadavků na klasifikaci a oceňování IAS 39 (nahrazený standardem IFRS 9) a IFRS 7 (před následnými změnami vyplývajícími z implementace IFRS 9) – pro podrobnosti viz komentáře v části Metody účtování a oceňování v níže uvedeném textu.

Sloupce běžného období v účetní závěrce z roku 2018 odrážejí novou strukturu účetní závěrky vyplývající z přijetí IFRS 9, které vstoupily v platnost 1. ledna 2018 – pro podrobnější informace viz komentáře v části Metody účtování a oceňování a v části Implementace nových standardů (kde je také komentován finanční dopad na přechodu na IFRS 9) v níže uvedeném textu.

U položek, které nejsou relevantní pro příslušné účetní období, je namísto částky použit křížek („x“).

Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u 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 připravena na bázi historických nákladů (nebo naběhlou hodnotou), s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, derivátových finančních nástrojů a ostatních finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu trvání banky.

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

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

b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace do závěrky byly převzaty z rádných ročních vyúčtování kontrolovaných společností k 31. prosinci 2018.

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 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 nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku hospodaření a čistých aktiv nenáležících přímo ani nepřímo vlastníkům České spořitelny, a. s.

Nekontrolní podíly jsou vykázány odděleně v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření a jako součást položky „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

Přírůstky skupiny v roce 2018

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

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.

Přírůstky skupiny v roce 2017

V roce 2017 nebyly do konsolidace nově zahrnuty žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Úbytky ze skupiny v roce 2017

S výjimkou prodeje CPDP Prievozská, a. s., v květnu 2017, nebyly prodané jiné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Účasti v přidružených společnostech

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 2018.

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv. Podstatný vliv opravňuje k účasti na rozhodování o finanční a provozní politice jednotky, do níž bylo investováno, ale nejedná se o ovládnání ani 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

IFRS 9 Nový standard

K 1. lednu 2018 skupina implementovala nový účetní standard IFRS 9 „Finanční nástroje“ ve znění schváleném EU v listopadu 2016, což vedlo ke změnám v účetních postupech pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv, finančních závazků a pro vyčíslení znehodnocení finančních aktiv. IFRS 9 také významně mění IFRS 7 „Finanční nástroje: Zveřejňování“, v němž bylo zveřejnění informací o finančních nástrojích přizpůsobeno novým požadavkům.

Skupina v souladu s přechodným ustanovením IFRS 9 zvolila, že nebude upravovat srovnávací údaje za předchozí finanční rok 2017. Důsledkem toho v účetní závěrce za rok 2018 údaje za srovnávací období odrážejí strukturu použitou v účetní závěrce za rok 2017. Rovněž vykazování srovnávacího období v příloze je dle původní klasifikace a požadavků IAS 39 (nahrazeném IFRS 9) a IFRS 7 (před změnami vyplývajícími z IFRS 9).

Z tohoto důvodu jsou také zveřejněny účetní zásady relevantní pro finanční nástroje podle IAS 39.

Účetní politiky a zásady relevantní pro srovnávací (finanční rok 2017) a běžné (finanční rok 2018) období jsou popsány v kapitole Důležitá účetní pravidla, a to následujícími způsoby:

- 1) Účetní politiky a zásady relevantní pouze pro srovnávací období, tj. účetní politiky a zásady, které byly plně nahrazeny požadavky vyplývajícími z IFRS 9.
- 2) Účetní politiky a zásady relevantní pro běžné období.
- 3) Účetní politiky a zásady, které jsou relevantní pro obě reportovací období (tzn. zůstávají stejné).

Skupina se rozhodla pokračovat v zajišťovacím účetnictví dle IAS 39, jak je umožněno IFRS 9.

Celkový vliv implementace IFRS 9 na výkaz o finanční situaci Banky je znázorněn v části „Finanční dopad a detailní informace týkající se zavedení IFRS 9“.

V tabulkách (a textu) jsou používány následující zkratky:

AC – v naběhlé hodnotě

AFS – realizovatelná aktiva

EIR – efektivní úroková sazba

FVO – oceňované do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování

FVOCI – v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

FVPL – v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

HFT – držena k obchodování

HTM – držena do splatnosti

L & R – úvěry a ostatní pohledávky

OCI – ostatní úplný výsledek

SPPI – výhradně platba jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny

CLA – opravné položky na úvěrové ztráty

i. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů

Tabulka níže uvádí změny mezi kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků a jejich účetními hodnotami dle IAS 39 a IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Finanční dopad spojený se zavedením IFRS 9 (tj. dopad z reklasifikace a přecenění finančních aktiv a závazků původně oceňovaných a účtovaných dle IAS 39) je v souladu s požadavkem IFRS 9 zachycen proti vlastnímu kapitálu (nerozdělenému zisku nebo ostatnímu úplnému výsledku).

Dopad změn klasifikace z titulu zavedení nového standardu je dokumentován s přihlédnutím k původním účetním hodnotám vykázaným v souladu s IAS 39.

V mil. Kč	Původní klasifikace dle IAS 39			Nová klasifikace/kategorie dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle IAS 39	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
	Pozn.	Kategorie finančních nástrojů	Způsob ocenění			
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		Úvěry a pohledávky	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	280 221	280 209
Deriváty		Finanční aktiva k obchodování	FVPL	Finanční aktiva k obchodování (FVPL)	11 301	11 301
Ostatní finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva k obchodování	FVPL	Finanční aktiva k obchodování (FVPL)	132	132
Zajišťovací deriváty		Zajišťovací účetnictví	FV	Zajišťovací účetnictví	613	613
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		Úvěry a pohledávky	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	157 525	157 518
				Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	634 539	633 310
		Úvěry a pohledávky	AC	Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 223	2 223
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky	Finanční leasingy	Finanční leasing	1 932	1 927
				Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 058	1 023
				Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	307	307
				Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	52 509	52 509
Realizovatelná finanční aktiva (Dluhové cenné papíry)	a	Realizovatelná finanční aktiva	FVOCI	Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	380	380
Realizovatelná finanční aktiva (Kapitálové nástroje)	a	Realizovatelná finanční aktiva	FVOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	1 029	1 029
Finanční aktiva držena do splatnosti		Finanční aktiva držena do splatnosti	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	163 679	163 642
		Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	FVPL	Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	118	118
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	289	289
Celkem finanční aktiva					1 307 855	1 306 530
Finanční závazky						
Deriváty		Finanční aktiva k obchodování	FVPL	Finanční aktiva k obchodování (FVPL)	11 414	11 414
Zajišťovací deriváty		Zajišťovací účetnictví	FV	Zajišťovací účetnictví (FVPL)	1 813	1 813
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 179 929	1 179 929
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Vklady klientů)		Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	FVPL	Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	1 240	1 240
Celkem finanční závazky					1 194 396	1 194 396

(a) Původní účetní hodnota z účetní závěrky 2017 dle IAS 39 je upravena o 307 mil. Kč v souvislosti s reklasifikací mezi dluhovými a kapitálovými nástroji souvisejícími s investicemi do otevřených fondů. Investice do fondů byly v účetních výkazech 2017 vykazovány jako kapitálové nástroje. Důraz byl kladen na jejich ekonomickou podstatu kapitálového nástroje.

Počínaje rokem 2018 začala skupina klasifikovat investice do otevřených fondů jako dluhové finanční nástroje. Přednost je dána právu na odprodej emitentovi, díky kterému nástroj splňuje definici

závazku v souladu s IAS 32. Proto se jedná o dluhové nástroje z pohledu emitenta i investora.

Investice do fondů bylo v souladu s IFRS 9 reklasifikovány do finančních aktiv povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty z důvodu, že tato aktiva mají smluvní peněžní toky, které nesplňují podmínku SPPI. Také z pohledu účetní hodnoty podle IAS 39 jsou v přechodových tabulkách vykázané jako dluhové nástroje.

Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv je založeno na jejich klasifikaci a ocenění.

ii. Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě jejich klasifikace a ocenění

V mil. Kč	Pozn.	IAS 39 účetní hodnota 31. pro 17	Rekvalifikace	Přecenění	IFRS 9 účetní hodnota 1. led 18	Dopad do nerozděleného zisku	Dopad do ostatního úplného výsledku
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě							
Přírůstky:							
Přesun z IAS 39 FVOCI (AFS) – dluhové cenné papíry	a	0	1 058	-35	0	-1	-34
Přesun z IAS 39 AC (L&R, HTM) (úprava znehodnocení)		0	0	-1 290	0	-1 290	0
Úbytky:							
Přesun do IFRS 9 Povinně oceňované do FVPL (IAS 39: L&R) – úvěry a jiné pohledávky za klienty		0	-2 223	0	0	0	0
Celkem – Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	b	1 240 119	-1 165	-1 325	1 237 629	-1 291	-34
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku							
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – dluhové cenné papíry							
Přírůstky:							
Přesun z IAS39 AFS (úprava znehodnocení)						-104	104
Úbytky:							
Přesun do IFRS 9 AC (IAS 39: AFS)	a	0	-1 058	0		0	0
Přesun do IFRS 9 Povinně oceňované do FVPL (IAS 39: AFS)		0	-307	0		0	0
Mezisoučet – dluhové cenné papíry ve FVOCI		53 874	-1 365	0	52 509	-104	104
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – kapitálové nástroje							
Úbytky:							
Přesun do IFRS 9 FVPL (IAS 39: AFS)	c	0	-380	0		0	0
Mezisoučet – kapitálové nástroje ve FVOCI		1 409	-380	0	1 029	0	0
Celkem – Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	e	55 283	-1 745	0	53 538	-104	104
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty							
Přírůstky:							
Přesun z IAS 39 AC (L&R) (IFRS 9: Povinně oceňované do FVPL) – úvěry a jiné pohledávky za klienty		0	2 223	0		0	0
Přesun z IAS 39 FVOCI (AFS) (IFRS 9: Povinně oceňované do FVPL) – dluhové nástroje		0	307	0		94	-94
Přesun z IAS 39 FVOCI (AFS) – kapitálové nástroje	c	0	380	0		287	-287
Celkem – Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	d	11 840	2 910	0	14 750	381	-381
Celkem – Finanční aktiva		1 307 242	0	-1 325	1 305 917	-1 014	-311

(a) Dluhové cenné papíry, které byly klasifikovány jako realizovatelné a oceňované FVOCI v souladu s IAS 39 a jsou součástí portfolií souvisejících s aktivitami řízení aktiv a pasiv, byly reklasifikovány do kategorie finančních aktiv v naběhlé hodnotě dle IFRS 9 vzhledem k tomu, že jsou drženy v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkaso smluvních peněžních toků z těchto aktiv plynoucích.

(b) Vykázaná hodnota dle IFRS 9 zahrnuje účetní hodnoty následujících položek rozvahy k 1. lednu 2018 v mil. Kč:

- Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank: 280 209,
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:
 - a) Dluhové cenné papíry: 167 304,
 - b) Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi: 155 654,
 - c) Pohledávky z finančního leasingu: 1 927,
 - d) Úvěry a pohledávky za klienty: 627 339 a
 - e) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky: 5 196.

(c) Reklasifikace z realizovatelných finančních aktiv v hodnotě 380 mil. Kč dle IAS 39 do finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty dle IFRS 9 se vztahuje k investicím do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy za účelem obchodování a které nejsou klasifikovány jako oceňované do ostatního úplného výsledku ke dni zavedení IFRS 9.

iii . Odsouhlasení opravných položek

Následující tabulka srovnává výši opravných položek ke ztrátám k 31. 12. 2017 stanovených dle modelu vzniklých ztrát podle IAS 39 s hodnotami ztrát ze znehodnocení dle IFRS 9 k 1. 1. 2018, tedy dle modelu očekávaných úvěrových ztrát:

V mil. Kč	31. pro 17 účetní hodnota (IAS 39/IAS 37)	Reklasifikace	Přecenění	1. led 18 účetní hodnota (IFRS 9)
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-12 326	0	-1 679	-14 005
Dluhové nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	-104	0	-104
Finanční leasing	-114	0	-30	-144
Podrozvahové expozice (úvěrové přísliby a poskytnuté záruky)	-784	0	-130	-914
Celkem	-13 224	-104	-1 839	-15 167

Nárůst opravných položek ve výši 1 839 mil. Kč ve sloupci Přecenění, zahrnuje tyto specifické skutečnosti, které po zavedení IFRS 9 neměly vliv na vlastní kapitál skupiny:

- nárůst 404 mil. Kč představující dodatečné opravné položky k úvěrově znehodnoceným úvěrům (stupeň 3); úrokové pohledávky vzniklé po defaultu těchto úvěrů byly do konce roku 2017 evidovány v podrozvaze a následně zpětně integrovány k 1. lednu 2018 (jak je požadováno IFRS 9) do hrubé účetní hodnoty v rozvaze.

iv. Vlivy odložené daně po zavedení IFRS 9

Následující tabulka ilustruje vlivy IFRS 9 na účetní hodnotu odložené daňové pohledávky:

V mil. Kč	Účetní hodnota 31. pro 17 (IAS 39)	Účetní hodnota 1. led 18 (IFRS 9)	Dopad do nerozdě- leného zisku	Dopad do ostatního úplného výsledku
Změny odložené daňové pohledávky	1 000	1 226	169	57
Změny odloženého daňového závazku	-220	-214	4	2

(d) Vykázaná hodnota položek vykázaných ve FVTPL dle IFRS 9 zahrnuje účetní hodnoty následujících položek rozvahy k 1. lednu 2018 v mil. Kč:

- Deriváty – finanční aktiva k obchodování: 11 301,
- Ostatní finanční aktiva k obchodování: 132,
- Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty:
 - a) Kapitálové nástroje povinně vykázané ve FVPL: 380,
 - b) Dluhové nástroje povinně vykázané ve FVPL: 365,
 - c) Dluhové nástroje vykázané ve FVPL při prvotním zaúčtování: 289 a
 - d) Úvěry a pohledávky za klienty povinně vykázané ve FVPL: 2 287.

(e) Pro účetní hodnotu dluhových instrumentů položky FVOCI dle IFRS 9, viz bod a) v předchozí tabulce i. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů.

Přepočet opravné položky měl negativní dopad na nerozdělený zisk ve výši 1 014 mil. Kč. Celkovým dopadem změny opravné položky z důvodu reklasifikací a přecenění bylo snížení vlastního kapitálu ve výši 1 325 mil. Kč.

v. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování (při tzv. fair value option) při přechodu na IFRS 9

Vlivem implementace IFRS 9 byla finanční aktiva v účetní hodnotě 65 mil. Kč odúčtována z dobrovolného zařazení do FVPL (tj. určená při prvotním účtování do FVPL podle IAS 39). Důvod pro jejich odúčtování spočívá v tom, že v souladu s IFRS 9 jsou tato aktiva povinně klasifikována ve FVPL díky nesplnění SPPI testu.

Vlivem implementace IFRS 9 nebyly odúčtovány žádné finanční závazky oceněné ve FVPL.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

K 1. lednu 2018 Skupina aplikovala standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky. IFRS 15 upravuje jak a kdy účetní jednotka vykáže výnos ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem účetní jednotky také povinně uvádějí v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Standard definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se účtují veškeré smlouvy se zákazníky, vyjma těch příjmů, pro které mají ostatní standardy (jako IFRS 9) konkrétnější regulaci. Následkem toho se standard nezaměřuje na účtování příjmů z finančních nástrojů. Oblast implementace je tedy pro Banku omezená zejména na výnosy z poplatků a provizí. Implementace pětistupňového modelu neovlivila načasování nebo celkovou částku výnosů z poplatků a provizí a příslušných aktiv a závazků vykázaných Bankou. Dopad prvotní aplikace tohoto standardu je tudíž omezen na nové zveřejněné informace v účetní závěrce.

Přepočtení 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 přepočtení 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 vykázané 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. 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) Přepočtení 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 a nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s pořízením zahraničních dceřiných společností (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. Kurzové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka kurzových rozdílu, která byla vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

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 (stejně tak podle IAS 39) 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 primárním 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 mínus splátky jistiny plus nebo minus kumulativní amortizace s použitím metody efektivní úrokové míry jakéhokoli rozdílu mezi prvotní částkou a částkou při splatnosti. U finančních aktiv se částka upravuje o případné opravné položky.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí hotovostní platby nebo příjmy přes očekávanou dobu životnosti finančního aktiva nebo finančního závazku k hrubé účetní hodnotě finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou za 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.

U zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv (dále jen „POCI“ – purchased or originated credit-impaired viz část

„Snižování hodnoty finančních nástrojů podle IFRS 9“) se používá úvěrově upravený EIR. Jedná se o míru, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky, které považují očekávané úvěrové ztráty za naběhlou hodnotu finančního aktiva.

K vykázání úrokových výnosů a úrokových nákladů se využívá EIR. Úrokové výnosy se vypočítají následujícím způsobem:

- EIR se vztahuje na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, která nejsou znehodnocena (stupeň 1 a stupeň 2, viz část „Snižování hodnoty finančních nástrojů“);
- EIR se vztahuje na naběhlou hodnotu na finančních aktiv, která jsou znehodnocena (stupeň 3, viz část „Snižování hodnoty finančních nástrojů“); a
- úvěrově upravená EIR se vztahuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv POCL.

Podle standardu IAS 39 se EIR uplatňovala na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv a na finanční pasiva.

Úrokové náklady se vypočítají použitím EIR na naběhlou hodnotu finančního závazku.

ii. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena, kdyby bylo aktivum prodáno nebo zapláceno, pokud byl závazek převeden v řádné transakci mezi účastníky trhu v den ocenění. Definice se rovněž vztahuje na měření reálné hodnoty nefinančních aktiv a závazků. Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v bodě 50 Reálná hodnota finančních nástrojů.

Prvotní zaúčtování a ocenění

Prvotní zaúčtování

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu sjednání obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimkou 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 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 podle IFRS 9

V souladu s IFRS 9, klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na následujících dvou kritériích:

- 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.
- 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.

i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích 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 bez opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky“ 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. Splátané na požádání znamená, že mohou být kdykoli čerpány 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 snížení hodnoty jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk/ztráta z odúčtování finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě“.

U Skupiny jsou finanční aktiva v zůstatkové hodnotě největší měřicí kategorií, která zahrnuje převážnou část úvěrových aktivit za klienty (s výjimkou některých úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací) vkladů u centrálních bank, částky v procesu

zúčtování, 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, strategické pozice rozhodnuté představenstvem, zahájení a posílení vztahů s klientem, nahrazení úvěrových obchodů nebo jiných činností ke 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 modelu obchodního modelu drženého za účelem inkasa smluvních peněžních toků, viz část „Hodnocení obchodního modelu“ v kapitole Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady.

ii. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Dluhové nástroje

Finanční aktiva dluhových nástrojů jsou oceňována v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud jsou jejich smluvní peněžní toky v souladu s 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 zahrnuty jako „Dluhové cenné papíry“ na řádku „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

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“ 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, se vykazuje ve výkazu o změnách vlastního kapitálu jako akumulovaná OCI ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období je vykazována jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázané do ostatního úplného výsledku“. Když je finanční aktivum odúčtováno, částka dříve kumulovaná v OCI je reklasifikována do zisku nebo ztráty a vykazována v položce „Ostatní zisk/ztráta z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Kapitálové nástroje

U některých investic do akciových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, skupina využívá možnosti oceňovat je FVOCI. Tato volba se uplatňuje na strategické a významné investice do bankovních obchodních vztahů. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány jako OCI na řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“ výkazu úplného výsledku. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do položky „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Částka vykázaná v OCI není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů FVOCI se však částka kumulovaná v OCI převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázané na řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím OCI zahrnuty 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

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

Finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nespĺňují podmínku SPPI, jsou povinně oceňovány FVPL.

Další případ oceňování FVPL se týká finančních aktiv, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tzn., že nejsou držena ani pro účely inkasa smluvních peněžních toků, ani nejsou držena k inkasu smluvních peněžních toků nebo k prodeji. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo budou spravována a jejich výkonnost bude měřena na bázi reálné hodnoty. V podnikání skupiny jsou takové obchodní modely typické pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena obchodní funkcí banky), aktiv, jejichž hodnota se očekává především realizací prodeje.

Skupina rovněž využívá možnost určit některá finanční aktiva do kategorie FVPL při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo výrazně snižuje nesoulad mezi finančním aktivem, které by při absenci takové klasifikace bylo oceňováno v naběhlé hodnotě nebo ve FVOCI, a souvisejícím derivátem oceňovaným ve FVPL.

Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Neobchodní finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“, „Pohledávky za bankami“ a „Pohledávky za klienty“). Neobchodní finanční aktiva se skládají ze dvou podkategorií uvedených v bodě 19, které jsou „povinně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ a „vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. 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 jsou jiné než určené k obchodování.

Investice do akciových nástrojů držných k obchodování (tj. finanční aktiva držena obchodní funkcí banky) jsou oceněny FVPL. Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do akciových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují FVPL (pokud nejsou vykázané

v FVOCI). Jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Neobchodovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, položka „Akciové nástroje“, podkategorie „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v bodě 20.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z finančních aktiv oceňovaných FVPL se dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny na řádku „Čistý úrokový výnos“ (položka „Jiný podobný výnos“). Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny na řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend. Tyto položky jsou vykazovány na řádku „Čistý zisk z obchodních operací“ finančních aktiv k obchodování a na řádku „Zisky/ztráty z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě neobchodovatelných finančních aktiv v FVPL.

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků podle IFRS 9

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 prezentaci 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 jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z odúčtování (zejména repo obchody) jsou vykázané v položce „Ostatní zisky/ztráty z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

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

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a ostatních finančních závazků vykázaných do zisku nebo ztráty.

Nederivátové finanční závazky k obchodování jsou ty, které vznikly hlavně za účelem jejich zpětného odkupu v blízké budoucnosti.

V podnikání skupiny nederivátové závazky k obchodování zahrnují krátkodobé prodeje. Ty vyplývají z povinností vrátit cenné papíry, které jsou zakoupeny na základě smluv o prodeji nebo půjčeny 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“ položka „Ostatní finanční závazky“. Zisky nebo ztráty z finančních závazků k obchodování jsou vykázané na řádku „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina dále využívá možnost zařadit některé finanční závazky do ocenění FVPL při prvotním zaúčtování (dále jen tzv. fair value option), pokud:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Finanční závazky, které se skupina rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“.

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výdaje“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období je prezentována ve výkazu o úplném výsledku na řádku „Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do výkazu zisku nebo ztráty vyplývající ze změn jejich vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázaná v OCI, konkrétně v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v OCI není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v FVPL se však částka akumulovaná v OCI převede do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka vykázaná v OCI je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku určenou použitím původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Při výpočtu současné hodnoty závazku s použitím původního úvěrového rozpětí je sazba použitá pro diskontování součtem zjištěné úrokové sazby (swapové výnosové křivky) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je určeno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku. Pro účely výpočtu současné hodnoty závazku zůstává původní úvěrové rozpětí pevně stanoveno po celou dobu trvání závazku. Výše změny reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika závazku za období, které je vykázané v OCI, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci období a na začátku období.

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků podle IAS 39

Pokud jde o informace o finančních nástrojích ve srovnávacím období v souladu s IAS 39, skupina použila následující kategorie finančních nástrojů:

- finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;

- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva držaná do splatnosti;
- úvěry a jiné pohledávky; a
- finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Položky uvedené ve výkazu o finanční situaci nemusí nutně odpovídat kategoriím finančních nástrojů IAS 39. Sesouhlasení položek výkazu o finanční situaci s kategoriemi finančních nástrojů je popsána v tabulce v položce (ix).

ii. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank ve srovnávacím období

Zůstatky u centrálních bank zahrnují pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacení na požádání znamená, že může být čerpána kdykoli nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin. Povinné minimální rezervy jsou také uvedeny v této pozici.

iii. Derivátové finanční nástroje ve srovnávacím období

Viz část „Derivátové finanční nástroje“ v části „Důležitá účetní pravidla“.

iv. Finanční aktiva a finanční závazky – držené k obchodování ve srovnávacím období

Finanční aktiva a finanční závazky držené k obchodování zahrnují deriváty a ostatní aktiva a závazky k obchodování. Způsob vykazování derivátů - držených k obchodování je popsán níže.

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a kapitálové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykazány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

Změny reálné hodnoty ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování (u dluhových cenných papírů v čisté ceně) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy a náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

v. Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ve srovnávacím období

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil tzv. fair value option).

Skupina tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na bázi reálné hodnoty. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovému řídicím zaměstnancům. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů a cennými papíry finančních institucí a států.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Skupina využívá fair value option 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; nebo
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Finanční závazky, které se banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“ a „Emitované dluhové cenné papíry“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

vi. Realizovatelná finanční aktiva ve srovnávacím období

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a kapitálové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech, v nichž skupina nemá podstatný vliv. Pokud jde o kapitálové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování, ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má skupina v úmyslu držet po

dobu neurčitou, a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázána v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazku nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě snížení jeho hodnoty.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“). Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

V roce 2017 byly v rámci implementace IFRS 9 vypracovány modely oceňování investic do nekótovaných akcií. Skupina se domnívá, že tyto modely poskytují spolehlivé oceňování reálné hodnoty. V důsledku toho byly tyto investice v roce 2017 přečeňovány na reálnou hodnotu.

vi. Finanční aktiva držená do splatnosti ve srovnávacím období

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má skupina záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se klasifikují jako finanční aktiva držená do splatnosti a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Finanční aktiva držená do splatnosti“. Po prvotním vykázáni se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“). Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazku nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

vii. Úvěry a jiné pohledávky ve srovnávacím období

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Dále pohledávky z finančního leasingu, které jsou zaúčtovány pomocí IAS 17, jsou uvedeny v těchto položkách výkazu o finanční situaci.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- finanční aktiva, která skupina hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv; nebo
- finanční aktiva, u nichž skupina nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity dlužníka.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Způsob následného přečeňování pohledávek z titulu finančního leasingu je popsán v sekci „Leasing“. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

viii. Finanční závazky v naběhlé hodnotě ve srovnávacím období

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Pro jejich vykázáni ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“, která se dále dělí na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků v naběhlé hodnotě (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazku nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ix. Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, metodami oceňování a kategoriemi finančních nástrojů ve srovnávacím období

Výkaz o finanční situaci	Způsob ocenění		Kategorie finančních nástrojů
	Reálnou hodnotou	Naběhlou hodnotou	
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		x	Není relevantní
Finanční aktiva k obchodování			
Deriváty k obchodování	x		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční aktiva k obchodování	x		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Realizovatelná finanční aktiva	x		Realizovatelná finanční aktiva
Finanční aktiva držená do splatnosti		x	Finanční nástroje držené do splatnosti
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x	Úvěry a pohledávky
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x	Úvěry a pohledávky
Zajišťovací deriváty	x		Není relevantní
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování			
Deriváty k obchodování	x		Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x		Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		x	Finanční závazky v naběhlé hodnotě
Zajišťovací deriváty	x		Není relevantní

Reklasifikace finančních aktiv ve srovnávacím období

V souladu s IAS 39 je možné finanční aktiva převádět mezi jednotlivými kategoriemi finančních nástrojů, platí nicméně určitá omezení. Skupina používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držených do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva drženého do splatnosti skupina už nehodlá a není schopna aktivum až do splatnosti držet, převede ho do kategorie realizovatelných finančních aktiv. Takové přesuny se nezapočítávají do limitu, při jehož překročení je nutné automaticky reklasifikovat celé portfolio finančních aktiv držených do splatnosti.

Znehodnocení finančních nástrojů podle IFRS 9

Skupina vykazuje opravné položky na znehodnocení svých finančních aktiv dluhových nástrojů, kromě těch, které jsou oceněny FVPL, na pohledávky z leasingu a na podrozvahové úvěrové riziko vyplývající z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení je založeno na očekávaných úvěrových ztrátách, jejichž ocenění odráží:

- objektivní a pravděpodobnostně vážená částka, která je určena vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časová hodnota peněz; a
- přiměřené a podpořitelné informace, které jsou k datu vykázání k dispozici bez zbytečných nákladů nebo

úsilí o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek.

Částka ztráty ze znehodnocení je vykázána jako opravná položka. Pro účely ocenění výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů skupina rozlišuje mezi třemi stupni znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u nichž nebylo zjištěno žádné výrazné zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je vyčísleno ve výši dvanáctiměsíční měsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokové výnosy jsou vykázány efektivní úrokovou mírou uplatňovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční nástroje ve stupni 2 podléhají významnému zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního uznání. Znehodnocení je vyčísleno ve výši očekávané ztráty úvěru po celou dobu životnosti. Úrokové výnosy jsou vykázány efektivní úrokovou mírou uplatňovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (stejně jako u stupně 1).

Finanční aktiva ve stupni 3 jsou úvěrově znehodnocená. Pro používání konceptu úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 Skupina obecně přijala přístup jeho sjednocení s regulatorním pojmem (tj. koncepti CRR) selhání pro úvěrové expozice. Znehodnocení takových finančních aktiv se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu životnosti. Úrokové výnosy jsou vykázány EIR aplikovaným na naběhlou hodnotu (tj. čistou účetní hodnotu) finančního aktiva. Z pohledu rozvahy jsou úroky časově rozlišeny na základě hrubé

účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi úrokem vzniklým z aktiv a vykázanými úrokovými výnosy se odráží prostřednictvím účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k měření dvanáctiměsíčních a celoživotních očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v bodě 37 Řízení rizik, část Úvěrové riziko.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva prezentovaná v rozvaze rozdílem mezi účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných FVOCI se však opravná položka vykazuje v kumulované OCI, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové závazky a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci na řádkové položce „Rezervy“.

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázáni (nakoupená nebo vzniklá úvěrová znehodnocení – POCI – finanční aktiva), jsou očekávané úvěrové ztráty od počátku zohledněny v úrokově upravené efektivní úrokové míře. V důsledku toho není na počátku vykázána žádná opravná položka. Následně jsou pouze nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním zaúčtování vykázány jako opravná položka, zatímco příznivé změny jsou účtovány jako zisky ze snížení znehodnocení zvyšující účetní hodnotu souvisejících zakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv. Pro zakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze snížení hodnoty a jejich zvraty (zisky) ze všech druhů finančních nástrojů, které nejsou oceněny FVPL, uvedeny na řádkové položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Skupina se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. S dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, proto 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 či prominutí úroků z prodlení, 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.

Znehodnocení finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků podle IAS 39

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Jako primární kritéria ztrátové události skupina používá definici selhání dlužníka (CRR). K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže

- dlužník je u významného úvěrového závazku v prodlení s platbami jistiny nebo úroků více než 90 dní;
- z konkrétních událostí nebo informací je zřejmé, že dlužník své úvěrové závazky pravděpodobně nesplatí v plné výši, aniž by byla uplatněna taková opatření jako realizace zajištění;
- firma dlužníka je předmětem restrukturalizace z důvodu finančních potíží, tj. dochází ke změně smluvních podmínek, v jejichž důsledku vznikne významná ztráta;
- ve firmě dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo jiný podobný ochranný režim.

Skupina se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. S dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, proto 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 úvěrů, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení, změny splátek revolvingového úvěrů.

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.

Ztráty na úrovni portfolia Skupina posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných dosud neidentifikovaných ztrát; indikátory snížení hodnoty znehodnocení jsou pozorovatelná data naznačující, že existuje zřetelný pokles v odhadovaných budoucích peněžních tocích, jako jsou změny v prodlení nebo ekonomická situace, která nasvědčuje selhání. To vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy Skupina problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka. O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků Skupina účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladu proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ / „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ / „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (nebo případně část finančního aktiva nebo část skupiny podobných finančních aktiv) se odúčtuje, jestliže:

- smluvní práva na příjem peněžních toků z aktiva uplynula; nebo
- skupina převedla svá práva na příjem peněžních toků z daného aktiva nebo převzala povinnost zaplatit přijaté peněžní toky v plné výši bez významného zpoždění na třetí stranu v rámci cese;

Anebo:

- převedla v podstatě všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím daného aktiva, nebo
- nepřevedla ani si nezachovala v podstatě všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím aktiv, ale převedla kontrolu nad tímto aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a přijatou protihodnotou je vykázán ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv v FVOCI na řádku „Ostatní zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv oceňovaných FVPL se zisky nebo ztráty z odúčtování vykazují společně

s výsledkem oceňování na řádcích „Čistý zisk z obchodních operací“ nebo „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 běžném průběhu svých úvěrových obchodů a po dohodě s příslušnými dlužníky může skupina znovu sjednat nebo jinak upravovat některé podmínky smluvních vztahů. To může zahrnovat buď tržní obchodní opětovné jednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění nebo prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu těchto smluvních změn skupina vypracovala soubor kritérií pro posouzení, zda jsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování souvisejících původních aktiv vedou k prvotnímu zaúčtování nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná změna vede k selhání, bude se s novým aktivem zacházet jako s POCI. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového aktiva POCI je vykázán ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná změna nevede k selhání, nové aktivum vykázané po odúčtování původního aktiva bude ve stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je neamortizovaný zůstatek původních poplatků/transakčních nákladů v efektivní úrokové míře uveden na řádku „Čistý úrokový výnos“ v den odúčtování. Uvolnění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem k datu této významné změny, jakož i příspěvek na opravnou položku k úvěrové ztrátě vykázaný pro nové aktivum, jsou uvedeny na řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U aktivních dluhových nástrojů, které nejsou oceňovány ve FVPL a které podléhají smluvním úpravám, které nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena proti zisku nebo ztrátě ve výsledku hospodaření. 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 ztrát je úprava zisku nebo ztráty uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“).

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 zpětně odkoupen. Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Ostatní zisky/ztráty z finančních aktiv a závazků neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk

z obchodních operací“ v závislosti na kategorii oceňování odúčtovaného finančního závazku.

Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě Skupiny především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). 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 prezentace 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 finanční situace 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“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. 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 hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v čisté ceně) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položky „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“).

Vložené deriváty

Skupina obchoduje s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu; a
- hybridní nástroj není zaražen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. 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 nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které skupina odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisu nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v peněžích“, smluvní prvky, které platbu váží na jinou proměnnou než úrok, tj. například na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. 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 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 v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ (položka „Jiný podobný výnos“ nebo „Jiný podobný náklad“). Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. 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.

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 prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ (položka „Jiný podobný výnos“ nebo „Jiný podobný náklad“) do výkazu zisku a ztráty.

(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 posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje 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“; položka „Jiný podobný výnos“ nebo „Jiný podobný náklad“). 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 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 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“ (položka „Úrokové náklady“) a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. 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 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“.

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 rozvahy.

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 akreditiv 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.

Pokud je skupina v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale je zohledněna jako zajištění při stanovení znehodnocení zaručeného aktiva.

Skupina 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 odměna přijatá za poskytnutou záruku.

Přijatá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnos z poplatků a provizí“ pod „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

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. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Skupina jako pronajímatel

V případě finančního leasingu vykazuje pronajímatel pohledávku od nájemce v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Pohledávka se rovná současné hodnotě smluvně dohodnutých plateb s přihlédnutím ke zbytkové hodnotě. Výnosové úroky z pohledávky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádkové položce „Ostatní obdobné výnosy“ v položce „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“.

Smlouvy o pronájmu, ve kterých je skupina pronajímatelem, skoro výlučně zahrnují finanční leasing.

Skupina jako nájemce

Z pohledu nájemce skupina neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

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 alokovan. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje srovnáním tzv. zpětně získatelné částky jednotlivých peněžotvorných jednotek, na něž byl goodwill alokovan, s jejich účetní hodnotou. Účetní hodnota peněžotvorné jednotky odpovídá hodnotě čistých aktiv alokovaných na danou peněžotvornou jednotku, upravené o případný goodwill a neodpisovaná nehmotná aktiva alokovaná na danou peněžotvornou jednotku při podnikové kombinaci.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky se rovná buď její reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání, je-li vyšší. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky snížená o náklady na prodej se, pokud jsou takové informace k dispozici, 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 zisku vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota těchto perpetuitních zisků se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující“, „terminální“ nebo „konečná hodnota“, v angl. „terminal value“) zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

Tyto peněžní toky odpovídají čistému zisku po odečtení ročního kapitálového požadavku vyplývajícího ze změny objemu rizikové vážených expozic. Kapitálový požadavek byl definován sazbou pro cílový kapitál Tier 1 a zohledňuje předpokládané budoucí minimální kapitálové požadavky. Peněžní toky pro ostatní peněžotvorné jednotky nejsou upraveny.

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků sazbou, která zohledňuje současné tržní sazby a rizika specifická pro danou peněžotvornou jednotku. Pro určení diskontních sazeb se používá model oceňování kapitálových aktiv (tzv. model CAPM). Podle tohoto modelu se diskontní sazba počítá jako součet bezrizikové úrokové míry a součinu tržní rizikové prémie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková prémie daného státu. Hodnoty použité pro výpočet diskontních sazeb pocházejí z externích informačních zdrojů.

Je-li zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, rozdíl se zaúčtuje jako ztráta ze snížení hodnoty a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Tato ztráta se nejprve započte proti goodwillu alokovanému na danou peněžotvornou jednotku. Případná zbývající ztráta ze snížení hodnoty se započítává proti účetní hodnotě ostatních aktiv patřících do dané peněžotvorné jednotky, nicméně tato účetní hodnota nemůže klesnout pod jejich reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Pokud je zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky 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 vykazuje 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“.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že jím užívaná 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 pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“. 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 vedle goodwillu počítačový software, klientelu, ochranné známky, distribuční síť 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.

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 banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávků 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

Ochranné známky se neodepisují, protože se u nich předpokládá neomezená doba životnosti. Nehmotné aktivum má neomezenou dobu životnosti, jestliže neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory omezující jeho dobu životnosti. Pravidelně jednou ročně se ale prověřuje, zda u ochranných známek nedošlo ke snížení hodnoty, a to v rámci peněžotvorné jednotky, do níž známka náleží. Jestliže ke snížení hodnoty došlo, zaúčtuje se ztráta ze snížení hodnoty. Dále se každé účetní období prověřuje, zda nadále, vzhledem k aktuálním okolnostem, platí předpoklad neomezené doby životnosti ochranné známky. Případné ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)

Skupina k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Typickým příkladem aktiv, která se posuzují individuálně, jsou investice do nemovitostí. V ostatních případech se znehodnocení ověřuje na úrovni peněžotvorné jednotky, do níž dané aktivum náleží. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv

generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, resp. skupinami aktiv. Specifická pravidla týkající se snížení hodnoty goodwillu a alokace snížení hodnoty na jednotlivé peněžotvorné jednotky jsou blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill“, bod (ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisu v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

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. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že skupina má současnou povinnost v důsledku minulé události, a je pravděpodobné, že k jejímu vyřádkování bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykazány v položce „Rezervy“. Zahnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykazány v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v osobních nákladech.

Skupina vytvoří 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 nesouvisejí 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 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 převedená 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 se stalo pravděpodobným, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

Odložené 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 skupiny (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázan ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Aktiva ve správě

Skupina poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientu. Aktiva držená ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy skupiny.

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionářem skupiny.

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 podobných výnosů, úrokových nákladů a jiných podobných výdajů. Rozlišujícím faktorem je, zda se metoda EIR povinně používá k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů v souladu s IFRS 9.

„Úrokový výnos“ se vztahuje k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítá se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, část „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“, část i) Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv, rezerv vykázaných podle IFRS 9 a IAS 37 (snížení časové hodnoty peněžního efektu z důvodu plynutí času).

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bank a klientů, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové výdaje a ostatní obdobné výdaje zahrnují úroky z vkladů klientů, vklady bank, emitované dluhové cenné papíry a ostatní finanční závazky ve všech kategoriích oceňování finančních závazků. Čistý úrokový výnos zahrnuje také úroky z derivátových finančních nástrojů.

Úrokové výnosy také zahrnují zisky a ztráty z pozdějších úprav vykázaných na finančních aktivech ve stupni 1. dále nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je prezentován 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 a devizových transakcí a platebního styku. Platební služby částečně zahrnují poplatky za služby uspokojené za určité období, jako jsou pravidelné poplatky za kartu.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby částečně zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Smlouva se zákazníkem, která má za následek vykázaní finančního nástroje ve výkazu finanční situace Skupiny, může být částečně v působnosti IFRS 9 a částečně v působnosti IFRS 15. Pokud se tak stane, banka nejprve uplatní IFRS 9 pro oddělení a ocenění části

smlouvy, která spadá do působnosti IFRS 9, a poté aplikuje IFRS 15 na zbytek. Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry.

iii. Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividendy. Tato položka zahrnuje dividendy ze všech akcií a jiných majetkových účastí, tj. z těch, které jsou drženy k obchodování, neobchodovatelné kapitálové nástroje v FVPL a 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, které 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.

v. Zisky/ztráty z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V této položce jsou prezentovány změny reálné hodnoty (čisté ceny) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, včetně zisků a ztrát při jejich odúčtování. To se týká jak určených neobchodovaných finančních aktiv, tak těch, které jsou povinně oceňovány ve FVPL. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků určených do FVPL, včetně zisků a ztrát při jejich odúčtování. Změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika závazků vykázaných ve FVPL jsou však vykázané v OCI. Ve srovnávacím období zahrnuje tato položka pouze změny reálné hodnoty (čistá cena včetně vlivu úvěrového rizika závazku) finančních aktiv a závazků vykázaných ve FVPL.

vi. Zisk nebo (–) ztráta 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 pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

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 jiné správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladu.

x. Odpisy majetku

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

xi. Zisky / ztráty z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě, kromě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv.

xii. Ostatní zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv v FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny na úrovni FVPL, jako jsou pohledávky z finančního leasingu nebo finanční záruky.

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. Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv.

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. Zahrnuty jsou také veškeré ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize.

Položky výkazu zisku a ztráty Účetní postupy a zásady relevantní pro srovnávací období (IAS 39), které nejsou relevantní pro běžné období podle IFRS 9

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

(i) Čistý úrokový výnos ve srovnávacím období

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů a úrokových nákladů.

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek a finančních aktiv držených do splatnosti se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové výnos zahrnuje úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv k prodeji, držených do splatnosti a úvěrů a pohledávek.

Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů v kategorii finančních závazků oceněné naběhlou hodnotou.

V čistých úrokových výnosech jsou zahrnuty i úroky z derivátových finančních nástrojů držených v bankovním portfoliu.

(ii) Výnosy z dividend ve srovnávacím období

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

(iii) Čistý zisk z obchodních operací ve srovnávacím období

Výsledek obchodní činnosti 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, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazků k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykázané jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

iv. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazku nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve srovnávacím období

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držených do splatnosti, úvěrů a pohledávek a finančních závazků v naběhlé hodnotě. Pokud ale bylo u daného finančního aktiva jednotlivé identifikováno znehodnocení, tyto zisky/ztráty se zahrnují do čisté ztráty ze znehodnocení.

v. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve srovnávacím období

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek k úvěrům a pohledávkám, finančním aktivům drženým do splatnosti a realizovatelným finančním aktivům, a to jak opravných položek tvořených k jednotlivým aktivům, tak k celému portfoliu (vzniklé, ale nevykázané ztráty). V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejné jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů odúčtovaných z rozvahy.

vi. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Ve srovnávacím období tato položka zahrnuje pouze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a závazků oceňovaných FVPL.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejdůležitější 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), podléhají použití významných úsudků, které se opírají o pokyny v IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující v klasifikaci a oceňovacím procesu IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Skupiny jsou významnými oblastmi posouzení poplatky za předčasné splacení, úvěry na projektové financování a test benchmarku pro úvěry s nesouladem splatností a úrokových sazeb.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení aplikované na úvěry považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými bance při předčasném ukončení. Skupina používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy se náklady týkající ztracené úrokové marže a ztraceného úrokového rozdílu v důsledku potenciálního poklesu 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 regulačními orgány.

U úvěrů na financování projektů Skupina hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy než investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrové hodnocení, úroveň zajištění, záruky stávajících sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Nejkritičtější oblastí posouzení SPPI v podnikání skupiny jsou půjčky s nesouladem splatností a úrokových sazeb.

Za tím účelem vytvořila skupina tzv. „benchmark test“, aby posoudil, zda by nesoulad úrokových sazeb mohl mít za následek smluvní (nediskontované) peněžní toky, které se výrazně liší od aktiv benchmarku. Benchmarková dohoda nemá charakteristiku nesouladu úrokových sazeb (tj. je-li četnost znovunastavení pohyblivé sazby 3 měsíce, pak by pohyblivou úrokovou sazbou byl 3měsíční Euribor a/nebo neexistuje časová prodleva ve fixaci s pohyblivou úrokovou sazbou), ale jinak její podmínky odpovídají aktivu v testu.

U aktiv s nesouladem úrokových sazeb, které vyplývají pouze z předchozích a průměrných sazeb (tj. žádné nesoulady vyplývající z období, které se liší od četnosti znovunastavení), je splnění požadavků SPPI považováno za splněné na základě kvalitativního posouzení, pokud je časová prodleva mezi fixací sazby a počátku úrokového období nepřesáhne jeden měsíc. To je podpořeno kvantitativní analýzou provedenou bankou za tímto účelem.

Kvantitativní benchmark test se provádí (v případě nesouladu úrokové sazby na testovaných smlouvách) při počátečním vykázaní transakce a využívá výhledové simulace budoucích tržních úrokových sazeb v průběhu trvání smlouvy.

Posouzení obchodního modelu

V případě každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázaní, 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 zařazení aktiv do obchodních modelů vychází z počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než

se původně předpokládalo, a odlišná metoda oceňování se může jevit jako vhodná. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích, pokud jde o stávající finanční aktiva.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda oceňování se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

Ve Skupině nejsou prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se události (například změny v regulačním nebo daňovém prostředí, významná vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity, atd.) považovány za rozpor s obchodním modelem „drženo k inkasu“ smluvních peněžních toků. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „drženo 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 popsané, překročí 10% účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou klasifikovány v jiném obchodním 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 poskytnutí podrobných pokynů standardem. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla posuzování, která sestávají z kvalitativních informací a kvantitativních prahových hodnot. Další oblast složitosti se týká vytváření skupin podobných aktiv, neboť zhoršení úvěrového rizika musí být posuzováno na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát zahrnuje složité modely založené na historické statistice pravděpodobnosti selhání, ztrát v případě selhání, jejich extrapolace v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně informací o budoucnosti. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podle modelu vzniklých úvěrových ztrát podle IAS 39, který byl použit pro srovnávací období, banka přezkoumala svůj finanční majetek, který nebyl oceněn v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ke každému rozvahovému dni, aby vyhodnotila, zda by měla být do výkazu zisku a ztráty zaznamenána ztráta ze znehodnocení. Jednalo se zejména o zjištění, zda existují objektivní důkazy o znehodnocení v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování, a odhad výše a načasování budoucích peněžních toků při určování ztráty ze znehodnocení.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadů používaných k měření dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 36 Řízení rizik, část Úvěrové riziko. Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v bodě 21 Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, poznámka 25 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám ve srovnávacím období je uveden v bodě 23 Úvěry a pohledávky za bankami a v poznámce 24 Úvěry a pohledávky za klienty.

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. 1. 2018. Nižší jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2018 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- IFRS 9: Finanční nástroje
- IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky včetně novely IFRS 15: Termín závazné platnosti IFRS 15
- Dodatek k IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky,
- Novela IFRS 2: Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie
- Novela IAS 40: Převody investic do nemovitosti
- Roční revize IFRS cyklus 2014–2016 (novely IAS 28 a IFRS 1)
- IFRIC 22: Transakce a zálohy v cizí měně

Dopady implementace standardů IFRS 9 a IFRS 15 jsou popsány výše v kapitole c) „Metody účtování a oceňování“. Implementace ostatních výše uvedených novel a interpretací neměla významný dopad na účetní závěrku skupiny.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

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

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

- IFRS 16: Leasingy
- Novela IFRS 9: Předčasné splacení se zápornou kompenzací
- IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmu

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 19. 3. 2019:

- Novela IFRS 3: Definice podniku
- Novela IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti

- Novela IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání
- Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků
- Roční revize IFRS 2015 -2017 (úpravy IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23)

IFRS 16 Leasing (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

V lednu 2016 vydal IASB standard IFRS 16, který je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 nahrazuje existující zásady pro účtování leasingů podle 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 bude vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo 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 užívat aktivum 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. Banka použije lineární metodu odpisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání 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, použije se přírůstková výpůjční sazba nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci a sankce za předčasné ukončení, pokud doba pronájmu odráží nájemcův záměr opci uplatnit.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přečeňované tak, aby zohlednily přehodnocení nebo modifikaci leasingu. U leasingů movitých věcí, používaných dceřinými společnostmi Banky, se bude přírůstková sazba skládat ze základní sazby, kterou je PRIBOR, upravenou o příplatek vycházející z ratingu společnosti, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Určení přírůstkové výpůjční sazby pro leasingy nemovitostí budou obecně stanoveny na základě běžně zjištělné sazby. Taková sazba může být výnosnost, reflektující roční očekávaný výnos z nemovitosti. Dále je třeba přizpůsobit výnosnost nemovitosti tak, aby reflektovala specifické rysy společnosti nebo leasingové smlouvy (např. kredibilita a podmínky leasingu).

Účtování na straně pronajímatele zůstává podobné současné úpravě standardu IAS 17, tedy že pronajímatel pokračuje v klasifikaci leasingů jako finanční nebo operativní. V porovnání s IAS 17 budou informace uváděné v příloze na základě IFRS 16 podstatně komplexnější.

Skupina k přechodu na IFRS 16 použije modifikovaný retrospektivní přístup podle IFRS 16.C5 (b), přičemž srovnávací informace nebudou přepracovány. Pro leasingy, již předtím klasifikované jako operativní, je použitelnou diskontní sazbou přírůstková výpůjční sazba určená k datu prvotní aplikace. Právo k užívání aktiva bude vykázáno jako částka rovnající se leasingovému závazku (IFRS 16.C8 (b)(ii)). Ve výsledku Banka při prvotní aplikaci standardu neočekává žádný dopad do vlastního kapitálu. Všechny smlouvy, které byly předtím identifikovány jako leasingy podle IAS 17 a IFRIC 4 budou převedeny do IFRS 16. Banka neaplikuje IFRS 16 na žádné leasingy na nehmotná aktiva. Banka použije výjimku pro krátkodobé leasingy a leasingy o malé hodnotě, kdy právo užívání aktiva není vykazováno. Analýza a plánování vhodných IT řešení pro požadavky IFRS 16 pokračovala v průběhu let 2017 a 2018. Zároveň byla pozornost soustředěna na analýzu smluv. Správná funkce IT struktury byla zajištěna již během roku 2018.

Na základě aktuálně dostupných informací, banka k datu přechodu na IFRS 16 odhaduje, že právo užívání aktiv a leasingové závazky zvýší rozvahovou sumu přibližně o 2,9 miliardy Kč. Převážná většina (více než 95%) leasingových smluv se vztahují k nemovitostem.

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 IFRS 9: Předčasné splacení se zápornou kompenzací

Novela IFRS 9 byla vydána v říjnu 2017 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Novela objasňuje, že smluvní podmínky dluhových nástrojů jsou platby jistiny a úroků i v případě, že je přiměřená náhrada za předčasné ukončení nástroje záporná, tj. musí být zaplacen věřitelem. Dále novela vysvětluje, že požadavky na účtování změn zisků a ztrát se vztahují také na případy, kdy jsou finanční závazky upraveny nebo směněny a nedojde k jejich odúčtování. 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.

Novela IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání („Úpravy IAS 19“)(IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

Novela IAS 19 byla vydána v únoru 2018 a je platná pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Úpravy vyžadují, aby účetní jednotka v případě úprav plánu, krácení a vypořádání využila k určení současných nákladů na službu a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu aktualizované předpoklady z tohoto přecenění. Dále novela vysvětluje vliv úprav plánu, krácení a vypořádání na limit pro vykazání aktiva. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniku (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

Novela IAS 28 byla vydána v říjnu 2017 a je platná pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Novela ukládá, aby společnost používala IFRS 9 Finanční nástroje včetně požadavku na znehodnocení při oceňování dlouhodobých účastí v přidružených společnostech

nebo joint ventures, které tvoří součást čisté investice v přidružených společnostech nebo joint venture. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Roční revize IFRS 2015–2017 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

V prosinci 2017 IASB vydala soubor revizí vybraných účetních standardů. Změny standardu IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 jsou závazné pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Tato interpretace nebude mít na účetní závěrku skupiny významný vliv.

IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

IFRIC 23 byl vydán v červnu 2017 a je závazný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Interpretace se bude týkat určení zdanitelného zisku (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů a daňových sazeb, pokud existuje nejistota ohledně účtování daně z příjmu podle IAS 12: Daně z příjmu. Vyžaduje se, aby účetní jednotka použila úsudek při určení, zda by každý daňový režim měl být posuzován samostatně, či zda by některé daňové režimy měly být posuzovány společně. Pokud účetní jednotka dojde k závěru, že není pravděpodobné, že příslušný daňový režim bude akceptován, účetní jednotka musí použít nejpravděpodobnější částku nebo očekávanou hodnotu daňového režimu. V opačném případě se použije režim v souladu s daňovým režimem uvedeným v příznácních k dani z příjmu. Účetní jednotka musí znovu posoudit své úsudky a odhady, pokud dojde ke změně skutečností a okolností. Očekává se, že tato interpretace nebude mít na účetní závěrku skupiny významný vliv.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝKAZU O FINAČNÍ SITUACI

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2018	2017
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Realizovatelná finanční aktiva	x	660
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	617	x
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 821	x
Úvěry a pohledávky	x	21 134
Finanční aktiva držená do splatnosti	x	4 150
Úrokový výnos	31 438	x
Finanční aktiva k obchodování	3 070	1 553
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	15
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14	x
Zajišťovací úrokové deriváty	148	224
Ostatní aktiva	78	26
Záporné úroky z finančních závazků	258	386
Ostatní obdobné výnosy	3 568	x
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	35 006	28 148
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-4 233	-1 755
Úrokové náklady	-4 233	x
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-2	0
Finanční závazky k obchodování	-2 850	-1 015
Zajišťovací úrokové deriváty	16	6
Ostatní závazky	-1	0
Záporné úroky z finančních aktiv	-115	-34
Ostatní obdobné náklady	-2 952	x
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-7 185	-2 798
Čistý úrokový výnos	27 821	25 350

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 269 mil. Kč (2017: 124 mil. Kč).

Úrokový výnos a náklad nemůže zahrnovat úrok z finančních nástrojů vykázaných ve FVPL z důvodu nových požadavků IFRS. Tudiž je úroková složka finančních nástrojů ve FVPL vykazována jako „Ostatní obdobné výnosy“ a „Ostatní obdobné náklady“. Následkem toho jsou i úrokové složky derivátů v obchodní knize vykázány v „Ostatních obdobných výnosech finančních aktiv určených k obchodování“ a „Ostatních obdobných nákladech finančních závazků určených k obchodování“.

Do konce roku 2017 se úroky z derivátů obchodního portfolia uváděly pod položkou „Čistý zisk z obchodních operací“. Ke změně

v prezentaci došlo kvůli sjednocení zveřejňování úroků ze všech derivátových finančních nástrojů, bez ohledu na jejich zařazení do obchodní nebo bankovní knihy. Úprava neměla žádný dopad na „Zisk běžného roku po zdanění“ Skupiny.

Srovnávací období nebylo upraveno, protože je Skupina přesvědčena, že tato volba účetní metody pramení z prvotní implementace IFRS 9, která nevyžaduje retrospektivní změny srovnávacích hodnot. Nicméně, tato úprava ve srovnávacím období 2017 by zvýšila vykazovaný úrokový výnos a úrokové náklady o 2,2 miliardy Kč. Další podrobnosti o zveřejňování úrokových výnosů a nákladů z derivátových finančních nástrojů naleznete v kapitole B. „Důležitá účetní pravidla“, b) „Metody účtování a oceňování“.

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2018		2017	
	Výnos	Náklady	Výnos	Náklady
Poplatky a provize z cenných papírů	1 431	-124	1 285	-101
Clearing a vypořádání	114	0	166	0
Asset management	1 037	-44	920	-76
Správa, úschova a uložení hodnot	186	-34	251	-31
Platební styk	4 898	-1 149	5 179	-968
Distribuce produktů pro zákazníka	1 058	-208	1 049	-157
Zprostředkování pojišťovacích činností	679	-11	653	-9
Zprostředkování stavebního spoření	379	-197	396	-148
Úvěrové činnosti	2 818	-1 451	2 814	-1 466
Ostatní	443	-435	317	-379
Výnos a výdaje z poplatků a provizí celkem	11 985	-3 445	11 981	-3 178
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 540		8 803	

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 statutárních činností, ve kterých Skupina drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Celková částka takto spravovaných aktiv činila ke konci vykazovaného období 687,082 mil. Kč (2017: 565,568 mil. Kč).

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	11
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	67	x
Realizovatelná finanční aktiva	x	53
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	11	x
Výnosy z dividend	78	64

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv

V mil. Kč	2018	2017
Obchodování s cennými papíry a deriváty	785	867
Devizové operace	1 399	1 921
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-34	-52
Čistý zisk z obchodních operací	2 150	2 736

Další informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou podrobně popsány v poznámce 49 Zajišťovací účetnictví.

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna 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 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 výnosy z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2018	2017
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	742	655
Operace s cizími měnami	233	174
Celkem	975	829

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

V mil. Kč	2018	2017
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-46	14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění /prodeje finančních závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-50	-21
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-96	-7
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	320	0
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	224	-7

6. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu

V mil. Kč	2018	2017
Investice do nemovitostí	166	212
Ostatní operativní pronájem	55	60
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	221	272

7. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2018	2017
Náklady na zaměstnance	-9 553	-9 224
Mzdy	-6 842	-6 584
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 186	-2 109
Ostatní náklady na zaměstnance	-525	-531
Ostatní správní náklady	-6 773	-6 970
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-246	-217
Náklady na informační technologie	-2 624	-2 608
Náklady na kancelářské prostory	-1 292	-1 367
Náklady na provoz kanceláří	-626	-697
Náklady na reklamu a marketing	-932	-974
Poradenství a právní služby	-295	-278
Ostatní správní náklady	-758	-829
Odpisy majetku	-2 001	-2 046
Software a ostatní nehmotný majetek	-997	-978
Nemovitosti užívané bankou	-589	-634
Investice do nemovitostí	-63	-65
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-352	-369
Všeobecné správní náklady	-18 327	-18 240

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 186 mil. Kč (2017: 2 109 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Skupina nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2018	2017
Odměny	79	74

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2018	2017
Zaměstnanci	10 115	10 171

8. Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	x	214
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	x	64
Z prodeje úvěrů a pohledávek	x	–3
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	x	–4
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	x	271

9. Zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2018	2017
Zisky z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	18	x
Ztráty z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	–1	x
Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě	17	x

10. Ostatní zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	x
Ostatní zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	x

11. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

V mil. Kč	2018	2017
Realizovatelná finanční aktiva	x	4
Úvěry a pohledávky	x	–37
Tvorba opravných položek na rizika	x	–9 985
Rozpuštění opravných položek na rizika	x	9 446
Odpis pohledávek	x	–272
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	x	774
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	x	–33

12. Znehodnocení finančních nástrojů

V mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	54	x
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	356	x
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-571	x
Odpis pohledávek	-34	x
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	961	x
Finanční leasing	-42	x
Čistá tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-656	x
Znehodnocení finančních nástrojů	-288	x

13. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2018	2017
Ostatní provozní náklady	-639	-2 612
Tvorba ostatních rezerv	-80	-667
Tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	x	-1 518
Ostatní daně	-5	0
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-488	-427
Snížení hodnoty goodwillu	-66	0
Ostatní provozní výnosy	12	2 258
Rozpuštění ostatních rezerv	12	801
Rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	x	1 457
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	-460	-440
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů	-248	-404
Ostatní provozní výsledek	-1 335	-1 198

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 (2017: 702 mil. Kč.)

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do mechanismu jednotného řešení (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. 1. 2016. V roce 2018 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 488 mil. Kč (2017: 427 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

Čistý ztráta z ostatních provozních nákladů zahrnuje výnos za prodej elektřiny a plynu dceřinou společností Energie CS ve výši 1 581 mil. Kč (2017: 1 470 mil. Kč), a související náklady na prodej za rok 2018 ve výši 1 582 mil. Kč (2017: 1 520 mil. Kč).

14. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou v každé společnosti ve skupině založenými na výsledcích vykazovaných pro daňové účely, opravami daní z příjmů za předchozí roky a změnou odložené daně

V mil. Kč	2018	2017
Daň z příjmů splatná – náklad	-3 517	-3 503
běžné období	-3 544	-3 499
předchozí období	27	-4
Daň z příjmů odložená – výnos/náklad	-284	88
běžné období	-284	88
Celkem	-3 801	-3 415

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 platné sazby daně z příjmů právnických osob aktuálně.

V mil. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	19 163	18 027
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19%)	-3 641	-3 425
Výnosy nepodléhající zdanění	487	455
Daňově neodčitelné náklady	-633	-459
Ostatní	-43	-87
Daňové vratky a doměrky z minulých let	29	101
Daň z příjmu celkem	-3 801	-3 415
Efektivní sazba daně	19,84%	18,95%

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2018			2017		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	x	x	x	-1 197	227	-970
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů	223	-42	181	x	x	x
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	-833	158	-675	x	x	x
Přecenění vlastního úvěrového rizika	3	0	3	x	x	x
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	396	-75	321	-2 719	517	-2 202
Kurzové rozdíly	5	0	5	0	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-206	41	-165	-3 916	744	-3 172

15. Rozdělení zisku

Vedení skupiny navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2018 dividendy v celkové částce 11 362 mil. Kč, což představuje 74,75 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2017: 11 704 mil. Kč, tj. 77 Kč na kmenovou i prioritní akcii). 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 dceřině společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (viz bod 42 Vlastní kapitál celkem pro popis AT1) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení skupiny navrhuje vyplatit výnos ve výši 600 mil. Kč (2017: 604,4 mil. Kč). Výplata AT1 podléhá schválení výroční valné hromady.

16. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2018	2017
Pokladní hotovost	25 831	25 104
Hotovost u centrálních bank	33 545	253 017
Ostatní vklady na požádání	4 538	2 100
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	63 914	280 221

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázaný povinné rezervní vklady v celkové částce 18 279 mil. Kč (2017: 12 389 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.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Vzhledem ke změně klasifikace finančních instrumentů podle IFRS 9, se Skupina rozhodla sjednotit klasifikaci pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředků s Erste Group Bank. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky obsahují pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady na požádání.

V mil. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pokladní hotovost	25 104	24 144
Nostro účty u centrálních bank (bez povinných minimálních rezerv)	240 628	140 301
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců od vydání	7	0
Nostro účty u bank	948	1 121
Loro účty u bank (bod 31)	-14 852	-15 682
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem (vykázané)	251 835	149 884
Povinné rezervní vklady	12 389	6 419
Loro účty u bank	14 852	15 682
Ostatní vklady na požádání	1 145	1 115
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem (upravené)	280 221	173 100

17. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2018			2017		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	752 671	9 344	-8 579	648 321	10 057	-9 506
Úrokové	306 464	6 103	-5 489	307 765	6 571	-6 146
Měnové	446 207	3 241	-3 090	340 556	3 481	-3 359
Komoditní	0	0	0	0	5	-1
Deriváty v bankovní knize	49 276	747	-1 593	51 871	1 244	-1 908
Úrokové	15 575	596	-9	9 429	755	-28
Měnové	33 701	151	-1 584	42 442	489	-1 880
Celkem	801 947	10 091	-10 172	700 192	11 301	-11 414

Všechny deriváty nevykázané jako zajišťovací instrumenty jsou klasifikované jako držené v obchodním portfoliu, včetně těch držených v bankovním portfoliu z regulatorních důvodů (opatrnostní zajištění).

18. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2018	2017
Dluhové cenné papíry	220	132
Vládní instituce	117	91
Úvěrové instituce	99	41
Ostatní finanční instituce	4	0
Ostatní aktiva k obchodování	220	132

19. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Kapitálové nástroje	x	53
Dluhové cenné papíry	x	289
Úvěrové instituce	x	289
Úvěry a pohledávky	x	65
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	407

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

in CZK million	2018	
	Zařazené	Povinně
Kapitálové nástroje	0	755
Dluhové cenné papíry	279	349
Úvěrové instituce	279	0
Ostatní finanční instituce	0	349
Pohledávky za klienty	0	69
Ostatní finanční instituce	0	69
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená při prvotním zaúčtování	279	1 173
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 452	

Finanční aktiva klasifikovaná jako povinná ve FVPL zahrnují kapitálové nástroje oceňované ve FVPL pokud nejsou vykázané ve FVOCI a dluhové nástroje, které nespňují 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 podle IFRS 9 v části „Důležitá účetní pravidla“.

21. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2018	2017
Kapitálové nástroje	x	1 717
Dluhové cenné papíry	x	53 566
Vládní instituce	x	36 787
Úvěrové instituce	x	6 902
Ostatní finanční instituce	x	2 106
Nefinanční podniky	x	7 771
Realizovatelná finanční aktiva	x	55 283

Kapitálové nástroje zahrnují akcie a ostatní kapitálové nástroje.

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

Účetní hodnota kapitálových nástrojů banky ve FVOCI (v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) k 31. prosinci 2018 činí 1 252 milionů Kč. Tyto kapitálové nástroje jsou nekótované instrumenty denominované v USD (Emitenti z USA).

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (gross carrying amounts - GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (credit loss allowances - CLA) dluhových cenných papírů skupiny ve FVOCI na koeficienty snížení hodnoty k 31. prosinci 2018 je uvedena níže:

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle míry znehodnocení

	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		
Pros. 18										
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 2018 žádné zakoupené nebo poskytnuté úvěrově znehodnocené dluhové cenné nástroje (POCI).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám pro dluhové cenné papíry ve FVOCI za účetní období je uveden v následující tabulce:

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K
	led. 18						pros. 18
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 „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 2018 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 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 stupeň 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“.

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 2018 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k počátečnímu datu vykázaní, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	3 540
Do Stupně 2 ze Stupně 1	1 825
Do Stupně 1 ze Stupně 2	1 715
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 2	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 3	0

23. Finanční aktiva držena do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	Pros. 2018	Pros. 2017	Pros. 2018	Pros. 2017	Pros. 2018	Pros. 2017
Vládní instituce	x	152 206	x	0	x	152 206
Úvěrové instituce	x	11 004	x	-4	x	11 000
Ostatní finanční instituce	x	471	x	-1	x	470
Nefinanční podniky	x	3	x	0	x	3
Finanční aktiva držena do splatnosti	x	163 684	x	-5	x	163 679

24. Cenné papíry

	2018					2017				
	Finanční aktiva					Finanční aktiva				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Povinné ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Držená do splatnosti
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	205 551	220	349	279	38 375	2 638	132	289	53 567	163 679
Kotované	194 008	69	13	0	29 551	0	54	0	42 183	149 903
Nekotované	11 543	151	337	279	8 825	2 638	78	289	11 384	13 776
Kapitálové cenné papíry	0	0	717	0	1 252	0	0	53	1 319	0
Kotované	0	0	0	0	0	0	0	12	0	0
Nekotované	0	0	717	0	1 252	0	0	41	1 319	0
Majetkové účasti v pořizovací ceně	0	0	38	0	0	0	0	0	397	0
Celkem	205 551	220	1 104	279	39 627	2 638	132	342	55 283	163 679

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 46 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

25. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2017				
Dluhové cenné papíry	1 892	0	-24	1 868
Úvěrové instituce	1 892	0	-24	1 868
Úvěry a jiné pohledávky	155 670	0	-13	155 657
Centrální banky	135 515	0	0	135 515
Úvěrové instituce	20 155	0	-13	20 142
Celkem	157 562	0	-37	157 525

K 31. prosinci 2017 banka poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 139 276 mil. Kč, které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 137 831 mil. Kč.

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

V mil. Kč	K	Tvorba	Rozpuštění	K
	31. 12. 2016			31. 12. 2017
Individuální opravné položky	-1	-4	5	0
Úvěry a jiné pohledávky	-1	-4	5	0
Úvěrové instituce	-1	-4	5	0
Portfoliové opravné položky	-10	-55	28	-37
Dluhové cenné papíry	-7	-27	10	-24
Úvěrové instituce	-7	-27	10	-24
Úvěry a jiné pohledávky	-3	-28	18	-13
Úvěrové instituce	-3	-28	18	-13
Celkem	-11	-59	33	-37

26. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2017				
Dluhové cenné papíry klientů	774	0	-4	770
Nefinanční podniky	774	0	-4	770
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	650 319	-9 730	-2 665	637 924
Vládní instituce	17 182	0	-11	17 171
Ostatní finanční instituce	18 492	-135	-51	18 306
Nefinanční podniky	247 570	-5 720	-1 873	239 977
Domácnosti	367 075	-3 875	-730	362 470
Celkem	651 093	-9 730	-2 669	638 694

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	31. 12. 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	31. 12. 2017	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-13 015	-6 806	3 435	6 728	124	-270	74	-9 730	-272	774
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-13 015	-6 806	3 435	6 728	124	-270	74	-9 730	-272	774
Vládní instituce	-1	-4	0	5	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	-145	-70	69	9	0	0	2	-135	0	0
Nefinanční podniky	-6 861	-3 535	694	3 882	78	-50	72	-5 720	-220	64
Domácnosti	-6 008	-3 197	2 672	2 832	46	-220	0	-3 875	-52	710
Portfoliové opravné položky	-2 524	-3 116	0	2 685	0	272	14	-2 669	0	0
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-4	0	2	0	0	0	-4	0	0
Nefinanční podniky	-2	-4	0	2	0	0	0	-4	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 522	-3 112	0	2 683	0	272	14	-2 665	0	0
Vládní instituce	-11	-15	0	15	0	0	0	-11	0	0
Ostatní finanční instituce	-32	-74	0	55	0	0	0	-51	0	0
Nefinanční podniky	-1 671	-1 908	0	1 642	0	50	14	-1 873	0	0
Domácnosti	-808	-1 115	0	971	0	222	0	-730	0	0
Celkem	-15 539	-9 922	3 435	9 413	124	2	88	-12 399	-272	774

27. 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 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	
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 2018 Skupina nevladnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) dluhové cenné nástroje v naběhlé hodnotě.

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	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K 31. 12. 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

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 2018 (nebo prvotnímu vykazání, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v řádcích příslušných stupňů 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)“.

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 2018 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k počátečnímu datu vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	4
Do Stupně 2 ze Stupně 1	4
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 2	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 3	0

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázané (zakoupené) v průběhu roku 2018 a neprodané do 31. prosince 2018, činí 20 557 mil. Kč. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2018 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2018, byla 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 AC po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 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	
31. 12. 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 2018 nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v AC.

Pohyb opravných položek pro úvěry a pohledávky za bankami v AC za účetní období jsou zobrazeny v tabulce níže:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K 31. 12. 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

Sloupec „Přesuny mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v AC ze stupně 1 k 1. lednu 2018 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v řádcích příslušných stupňů 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 vykázány před přeřazením jsou vykázány 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 AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2018 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	77
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 2	77
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 2	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 3	0

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2018 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2018, činí 382 062 mil. Kč. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2018 a odúčtovala v plné výši během roku 2018, byla 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 AC za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 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	
31. 12. 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 úvěrům a pohledávkám za klienty v AC za účetní období jsou zobrazeny v tabulce níže:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčto- vání	Převody mezi jednot- livými stupni	Ostatní změny úvěro- vého rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	K 31. 12. 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	1 866	-1 626	1 693	337	-12 045

Sloupec „Přesuny mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v AC ze stupně 1 k 1. lednu 2018 (nebo k datu prvotního vykázaní, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané 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 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 AC, které byly přiděleny do stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně tak jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 227 milionů Kč za rok 2018, což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě za klienty nevykázané v průběhu celého roku.

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 AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2018 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (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“	POCI	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			
	Vládní instituce	1 662	813	0	0	0			
Ostatní finanční instituce	5	339	2	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 vykázány v průběhu roku 2018 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2018, činí 161 059 mil. Kč. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2018 a odúčtovala v plné výši během roku 2018, činí 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 136 mil. Kč.

28. Pohledávky z finančního leasingu

Analýza účetní hodnoty brutto a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám z pohledávek z finančního leasingu Erste Group podle snížení hodnoty k 31. prosinci 2018 je uvedena v následující tabulce:

	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCl	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCl	Celkem	
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	-11	-140	0	-166	2 006

Pohyb opravných položek k pohledávkám z finančního leasingu ve vykazovaném období je uveden v následující tabulce:

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčto- vání	Převody mezi jednotli- vými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní změny úvěro- vého rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	K 31. 12. 2018
Stupeň 1	-12	-4	1	0	4	0	0	0	-11
Stupeň 2	-26	-2	3	0	10	0	0	0	-15
Stupeň 3	-106	-12	14	0	-36	0	0	0	-140
Celkem	-144	-18	18	0	-22	0	0	0	-166

Ve sloupci „Převody mezi jednotlivými stupni“ se čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících pohledávek z finančního leasingu ze stupně 1 k 1. lednu 2018 (nebo k datu prvotního vykázaní, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 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 přičíst stupeň 2 nebo 3. Účinky převodů ze stupně 2 nebo 3 na stupeň 1 o souvisejících CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a jsou uvedeny v 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)“. Ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“ jsou uvedeny další změny úvěrového rizika, které nevedou k převodu mezi stupněm 1 a 2 nebo 3 nebo obráceně. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané nedostatečné peněžní toky po celou dobu životnosti příslušných pohledávek z finančního leasingu, které byly přiděleny do stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu celého roku, stejně jako jakýchkoli POCl pohledávek z finančního leasingu. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 5 milionů Kč za rok 2018, což rovněž odráží úrokové výnosy ze souvisejících pohledávek z finančního leasingu nevykázané v průběhu celého roku.

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 2018 přiřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	241
Do Stupně 2 ze Stupně 1	142
Do Stupně 1 ze Stupně 2	99
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	46
Do Stupně 3 ze Stupně 2	42
Do Stupně 2 ze Stupně 3	4
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	32
Do Stupně 3 ze Stupně 1	24
Do Stupně 1 ze Stupně 3	8
Převod POCl	0
Do se selháním z bez selhání	0
Do bez selhání ze se selháním	0

Celková roční výše GCA pohledávek z finančního leasingu, která byla prvotně vykazována v průběhu roku 2018 a nebyla odúčtována v plné výši do 31. prosince 2018, činí 864 mil. Kč. GCA úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě držených k 1. lednu 2018 a odúčtovaných v plné výši v roce 2018, činí 246 mil. Kč.

29. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2018			K 31. prosinci 2017		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	9 504	73	-3	11 893	12	-20
Zajištění úrokového rizika	9 504	73	-3	11 893	12	-20
Zajištění peněžních toků	121 713	1 079	-2 106	90 690	601	-1 793
Zajištění úrokového rizika	91 944	937	-1 645	61 560	253	-1 686
Zajištění kurzového rizika	29 769	142	-461	29 130	348	-107
Celkem	131 217	1 152	-2 109	102 583	613	-1 813

30. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCl	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCl	Celkem	
31. 12. 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

Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčto- vání	Převody mezi jednotli- vými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Nema- teriální úpravy (netto)	Odpisy	Ostatní	K 31. 12. 2018
Stupeň 1	-28	-7	5	0	-1	0	0	18	-13
Stupeň 2	-232	-53	1	0	6	0	0	0	-278
Stupeň 3	-336	-28	55	-8	-2	0	0	7	-312
Celkem	-596	-88	61	-8	3	0	0	25	-603

31. Účasti v přidružených podnicích

V mil. Kč	2018	2017
Finanční instituce	824	762
Celkem	824	762

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

V mil. Kč	2018	2017
Aktiva celkem	3 030	3 631
Vlastní kapitál a závazky celkem	3 030	3 631
Příjem	2 240	1 971
Zisk (Ztráta)	111	18

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	2018 Global Payments s.r.o.	2017 Global Payments s.r.o.
Sídlo společnosti / Místo podnikání	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební styk	Platební styk
Obchodní podíl v %	36,9%	36,9%
Hlasovací práva v %	36,9%	36,9%
Klasifikace IFRS (SP/PP)	Přidružený podnik	Přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	107	55
Ostatní oběžná aktiva	1 514	2 030
Dlouhodobá aktiva	1 409	1 546
Závazky	1 349	2 061
Vlastní kapitál celkem	1 681	1 570
Zisk z pokračujících činností po zdanění	111	18
Úplný výsledek hospodaření	111	18
Odpisy majetku	-184	-212
Úrokové náklady	-13	-7
Daňové náklady/výnosy	-42	-32
Čistá aktiva připadající skupině	411	353
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	413	409
Účetní hodnota	824	762

32. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2018	2017
Účetní hodnota aktiv	526	436
Reálná hodnota čerpané likvidity	14	73
Celkem	540	509

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.

33. Hmotný majetek

A) pořizovací cena

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2017	20 186	4 594	1 951	26 731	3 613
Přírůstky (+)	983	248	189	1 420	5
Úbytky (-)	-1 632	-478	-165	-2 275	0
Reklasifikace (+/-)	0	88	-88	0	0
Aktiva držena k prodeji (-)	-126	0	0	-126	0
Převody (+/-)	0	-13	13	0	0
K 31. prosinci 2017	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

B) oprávky

V mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2017	-11 298	-3 444	-1 533	-16 275	-1 223
Odpisy (-)	-634	-240	-129	-1 003	-65
Úbytky (+)	1 422	449	165	2 036	6
Znehodnocení (-)	-702	0	0	-702	
Zrušení znehodnocení (+)	0	0	0	0	36
Aktiva držena k prodeji (+)	107	0	0	107	0
Převody (+/-)	0	11	-11	0	0
K 31. prosinci 2017	-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

C) účetní hodnota

V mil. Kč	Hmotný majetek				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2017	8 888	1 150	418	10 456	2 390
K 31. prosinci 2017	8 306	1 215	392	9 913	2 372
K 31. prosinci 2018	7 508	1 277	611	9 396	2 327

V roce 2018 činil příjem z pronájmu investičního majetku 166 mil. Kč (2017: 212 mil. Kč) viz bod 7 Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem ve výši 63 mil. Kč (2017: 65 mil. Kč).

K 31. 12. 2018 byla reálná hodnota investičního majetku vyčíslena na 2 327 mil Kč (2017: 2 372 mil. Kč). Kolaterál u úvěrů na financování investičního majetku dosahoval v roce 2017 výše 88 mil. Kč (2017: 90 mil. Kč).

Zůstatky k 31. 12. 2018 popsané výše zahrnují nedokončený majetek/zboží/zásoby v hodnotě 1 109 mil. Kč (2017: 1 064 mil. Kč).

K 31. 12. 2018 činí pořizovací cena používaného a plně odepsaného nehmotného majetku 4 376 mil. Kč (2017: 4 645 mil. Kč).

K 31.12.2018 byly pozemky a budovy znehodnoceny o částku 2,362 mil. Kč. (2017: 2,342 mil. Kč)

34. Nehmotný majetek

A) pořizovací cena

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklad			
	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	43	12 725	4 986	17 754
Přírůstky (+)	74	1 299	194	1 567
Úbytky (-)	0	-299	-2 393	-2 692
Reklasifikace (+/-)	0	-2	2	0
K 31. prosinci 2017	117	13 723	2 789	16 629
Přírůstky (+)	0	1 430	52	1 482
Úbytky (-)	-9	-346	-219	-574
Reklasifikace (+/-)	0	663	-663	0
K 31. prosinci 2018	108	15 470	1 959	17 537

B) oprávky

V mil. Kč	Oprávky			
	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	-9	-8 946	-4 515	-13 470
Odpisy (-)	0	-902	-76	-978
Úbytky (+)	0	287	2 392	2 679
Znehodnocení (-)	0	-6	0	-6
Reklasifikace (+/-)	0	47	-47	0
K 31. prosinci 2017	-9	-9 520	-2 246	-11 775
Odpisy (-)	0	-915	-82	-997
Úbytky (+)	0	345	221	566
Znehodnocení (-)	-65	-19	0	-84
Reklasifikace (+/-)	0	-445	445	0
K 31. prosinci 2018	-74	-10 554	-1 662	-12 290

C) účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	34	3 779	471	4 284
K 31. prosinci 2017	108	4 203	543	4 854
K 31. prosinci 2018	34	4 916	297	5 247

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2018 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 546 mil. Kč (2017: 1 105 mil. Kč).

K 31. 12. 2018 činí pořizovací cena používaného a plně odepsaného nehmotného majetku 2 911 mil. Kč (2017: 2 707 mil. Kč).

35. 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 2018		
	31. 12. 2018	1. 1. 2018	31. 12. 2018	1. 1. 2018	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
Dočasné rozdíly týkající se následujících položek:							
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	0	0	0	-116	116
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 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.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2019 v celkové částce 208 mil. Kč (2017: 163 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

36. Aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji

V mil. Kč	2018	2017
Aktiva držená k prodeji	40	19
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	0	0

Aktiva držená k prodeji jsou zastoupeny budovami určenými k prodeji jako výsledek probíhající úpravy pobočkové sítě

37. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2018	2017
Náklady a příjmy příštích období	363	324
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	88	131
Ostatní	848	1 652
Ostatní aktiva	1 299	2 107

Položka „Ostatní“ zahrnuje zejména poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 287 mil. Kč (2017: 208 mil. Kč).

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

V mil. Kč	2018	2017
Vklady	1 935	1 240
Ostatní finanční instituce	0	0
Nefinanční podniky	53	2
Domácnosti	1 882	1 238
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 935	1 240

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů, 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	
	2018	2017	2018	2017
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	1	0	3	3

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

39. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2018	2017
Vklady	1 271 367	1 177 229
Vklady bank	318 861	295 232
Vklady klientů	952 506	881 997
Emitované dluhové cenné papíry	5 458	1 805
Dluhopisy	5 458	1 805
Ostatní finanční závazky	3 106	895
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 279 931	1 179 929

V roce 2018 ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodu s cennými papíry ve výši 620 mil. Kč (2017: 367 mil. Kč)

Vklady bank

V mil. Kč	2018	2017
Jednodenní vklady	10 227	14 852
Termínované vklady	31 087	124 464
Repo obchody	277 547	155 916
Vklady bank	318 861	295 232

Vklady klientů

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	810 884	746 262
Vládní instituce	63 793	62 372
Ostatní finanční instituce	29 890	31 506
Nefinanční podniky	132 184	124 667
Domácnosti	585 017	527 717
Termínové vklady	104 455	109 044
Vládní instituce	46	31
Ostatní finanční instituce	37 608	15 676
Nefinanční podniky	6 541	2 910
Domácnosti	60 260	90 427
Repo obchody	37 167	26 691
Ostatní finanční instituce	37 167	26 306
Nefinanční podniky	0	385
Vklady klientů	952 506	881 997
Vládní instituce	63 839	62 403
Ostatní finanční instituce	79 853	73 488
Nefinanční podniky	138 725	127 962
Domácnosti	670 089	618 144

Veškeré vklady jsou od klientů a entit na území České republiky.

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	2018	2017
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ano	0	19
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	Ano	450	445
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	53	60
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	Ne	540	81
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	Ne	351	178
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	Ne	0	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	Ne	4 064	80
Úpis	1950087	prosinec 2017	leden 2018			0	400
Úpis	1950084	prosinec 2017	leden 2018			0	500
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty						0	2
Emitované dluhopisy						5 458	1 805

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 439 mil. Kč (2017: 447 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupem účtování 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. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše vznikl v důsledku oceňovacího rozdílu.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 127 086 mil. Kč (2017: 110 768 mil. Kč).

40. Rezervy

V mil. Kč	2018	2017
Restrukturalizace	59	107
Nevyřešené právní spory	1 872	1 843
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 524	784
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	x	423
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	x	361
CLA pro přísliby a finanční záruky ve stupni 1	499	x
CLA pro přísliby a finanční záruky ve stupni 2	119	x
CLA pro přísliby a finanční záruky ve stupni 3	906	x
Ostatní rezervy	129	44
Rezervy	3 584	2 778

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 53.

Rezerva na restrukturalizaci byla vytvořena koncem roku 2016 z důvodu reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary Skupiny a jejich zaměstnanci. Samotná restrukturalizace byla zahájena ke konci roku 2016 a měla by být dokončena do konce roku 2019.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám pro úvěrové přísliby a finanční záruky

Roční pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám pro úvěrové přísliby a finanční záruky je uveden níže.

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K 31. 12. 2018
Stupeň 1	240	1 020	-807	-1 675	1 721	-	499
Stupeň 2	192	0	-619	92	454	-	119
Se selháním (stupeň 3)	482	4	-1 346	29	1 738	-1	906
Celkem	914	1 024	-2 772	-1 554	3 913	-1	1 524

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 2018 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané 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 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 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 2018 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázané v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	4 872
Do Stupně 2 ze Stupně 1	2 219
Do Stupně 1 z Stupně 2	2 653
Převody mezi Stupněm 2 a se selháním	66
Do se selháním z Stupně 2	25
Do Stupně 2 z se selháním	41
Převody mezi Stupněm 1 a se selháním	344
Do se selháním ze Stupně 1	324
Do Stupně 1 z se selháním	20

Nominální částky nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně zaúčtovány v průběhu roku 2018 a do 31. prosince 2018 nejsou odúčtovány v plné výši činí 72 231 mil. Kč. Nominální částky nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2018 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2018, činí 33 765 mil. Kč.

Ostatní rezervy 2018

V mil. Kč	31. 12. 2017	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Vývoj diskontní sazby	Kurzové a jiné změny (+/-)	31. 12. 2018
Rezerva na restrukturalizaci	107		-17	-31	0	0	59
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 843	73	-2	0	0	-42	1 872
Ostatní rezervy	44	763	-688	-17	0	27	129
Rezervy	1 994	836	-707	-48	0	-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.

Rezervy 2017

V mil. Kč	31. 12. 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové změny	Reklasifikace	31. 12. 2017
Rezerva na restrukturalizaci	149	0	-42	0	0	0	107
Nevyřešené právní případy	1 857	0	-9	-5	0	0	1 843
Přísliby a poskytnuté záruky	725	1 518	-3	-1 454	-2	0	784
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	431	769	-3	-749	-1	-24	423
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	294	749	0	-705	-1	24	361
Ostatní rezervy	178	667	-651	-150	0	0	44
Rezervy	2 909	2 185	-705	-1 609	-2	0	2 778

Od ledna 2017 skupina vykazuje čistou tvorbu (rozpuštění) rezervy na přísliby a poskytnuté záruky na základě jednotlivých transakcí.

41. Ostatní závazky

V mil. Kč	2018	2017
Výnosy a výdaje příštích období	294	235
Různé závazky	5 495	10 530
Ostatní závazky	5 789	10 765

Různé závazky zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 1 168 mil. Kč (2017: 1 212 mil. Kč) a náklady na odměny zaměstnanců za rok 2018 ve výši 1 683 mil. Kč (2017: 1 590 mil. Kč).

42. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2018	2017
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Kapitálové fondy	12	11
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	99 154	97 492
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	122 473	120 810
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly	184	165
Vlastní kapitál celkem^{*)}	122 657	120 975

^{*)} Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III. Výkaz o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2018 tvoří splacený základní kapitál 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Kapitálové fondy představují 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 („AT 1“) denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykázána ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny (plné uplatňování CRR TLAC/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 odstavce 11 IAS 32 klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Klasifikace poznámek nesplňuje 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 nemají na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2018		2017	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy pokud banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku a to před kmenovými akcionáři ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají 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 je možno emitovat pouze měštům a obcím České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

Nekontrolní podíl

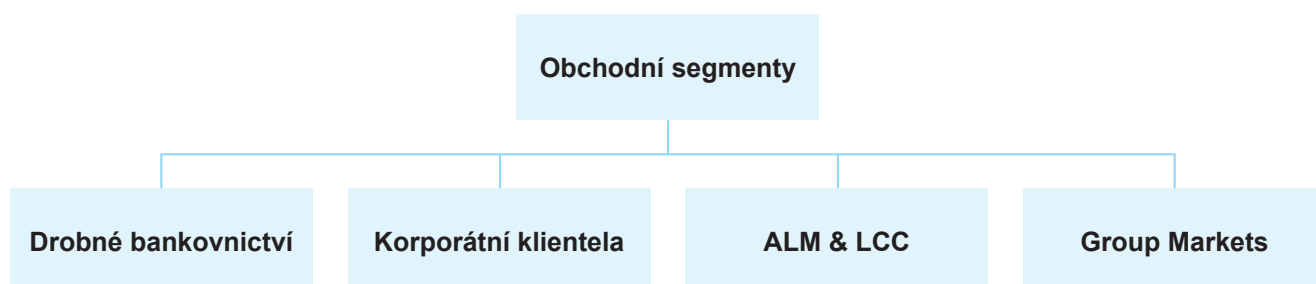
V mil. Kč	2018	2017
K 1. lednu	165	166
Zisk za účetní období	0	2
Dividendy placené menšinovým akcionářům	0	-3
Změny v rozsahu konsolidace a vlastnického podílu	19	0
K 31. prosinci	184	165

43. 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 úvěry 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 subsidiaries 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)

Korporátní klientela zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu 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 CC“)

Asset Liability Management (ALM) sestává z řízení bilance banky 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., CS NHQ, s. r. o. a s IT Solutions CZ, s. r. o. v likvidaci.

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. Zahrnuty 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, směnárný).

Obchodní činnost spojená s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů depozitních služeb obchodních služeb (úvěry správa likvidity obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích spadá k finančním institucím.

Oceňování

Výkaz zisku a ztráty segmentové analýzy vychází ze způsobu reportování Představenstvu banky a toho jak se alokují zdroje do jednotlivých segmentů a vyhodnocuje jejich výkonnost. Segmentová analýza i manažerské výkaznictví jsou sestaveny v souladu s IFRS. Účetní standardy, metody i způsoby oceňování používané v segmentové analýze jsou shodné s těmi, na kterých je založena konsolidovaná účetní závěrka.

Úrokový výnos není pro jednotlivé segmenty vykazován odděleně od úrokového nákladu. Úroky jsou vykazovány v čisté výši v řádku „Čistý úrokový výnos“, protože úrokový náklad ani výnos nejsou zahrnuty do hodnocení ziskovosti vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí a ani jinak se této osobě taková informace pravidelně nepředkládá. 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 rizikově

vážená aktiva a alokovaný kapitál jsou vykázány po segmentech, a to podle interního vykazování Představenstvu Banky. Celkový průměrný alokovaný kapitál Skupiny odpovídá celkovému průměrnému vlastnímu kapitálu Skupiny. Pro měření a vyhodnocování ziskovosti segmentů v rámci skupiny Erste Group se využívají klíčové ukazatele 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 pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu).

Srovnatelnost údajů z roku 2018 a 2017

Úprava metodiky výpočtu nákladů na kapitál včetně kapitálového přínosu účinného od 1. ledna 2018 ovlivnila rozdělení čistého úrokového výnosu a průměrného alokovaného kapitálu mezi obchodní segmenty.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		ALM&LCC		Segment skupinových trhů		Skupina celkem	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Čistý úrokový výnos	19 804	19 293	6 350	5 501	754	88	913	468	27 821	25 350
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 338	6 610	1 393	1 395	-624	-453	1 433	1 251	8 540	8 803
Výnosy z dividend	0	0	15	15	63	49	0	0	78	64
Čistý zisk z obchodních operací	1 206	1 375	593	777	-643	-369	994	953	2 150	2 736
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	0	0	-36	36	260	-43	0	0	224	-7
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	0	0	0	0	55	9	-1	0	54	9
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	6	7	166	212	49	53	0	0	221	272
Všeobecné správní náklady	-14 421	-14 164	-2 884	-2 890	-365	-563	-657	-623	-18 327	-18 240
Z toho odpisy	-1 738	-1 783	-210	-213	-8	-8	-46	-42	-2 001	-2 046
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	x	-1	x	2	x	270	x	0	x	271
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-1	x	0	x	18	x	0	x	17	x
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL	0	x	0	x	8	x	0	x	8	x
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	x	54	x	31	x	-124	x	6	x	-33
Znehodnocení finančních nástrojů	-269	x	-41	x	10	x	12	x	-288	x
Ostatní provozní výsledek	115	-12	-197	-62	-975	-882	-278	-242	-1 335	-1 198
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	12 778	13 162	5 359	5 017	-1 390	-1 965	2 416	1 813	19 163	18 027
Daň z příjmů	-2 427	-2 515	-1 045	-916	130	360	-459	-344	-3 801	-3 415
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	10 351	10 647	4 314	4 101	-1 260	-1 605	1 957	1 469	15 362	14 612
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	0	0	0	-2	0	0	0	-2
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníků mateřské společnosti	10 351	10 647	4 314	4 101	-1 260	-1 607	1 957	1 469	15 362	14 610
Provozní výnosy	27 354	27 285	8 481	7 936	-86	-666	3 339	2 672	39 088	37 227
Provozní náklady	-14 422	-14 164	-2 883	-2 890	-365	-563	-656	-623	-18 326	-18 240
Provozní výsledek	12 932	13 121	5 598	5 046	-451	-1 229	2 683	2 049	20 762	18 987
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko pilíř 1 ke konci období)	173 810	161 213	268 082	244 495	30 504	28 030	12 091	8 826	484 487	442 564
Průměrný alokovaný kapitál	26 047	19 480	22 658	18 417	78 757	80 532	2 569	2 973	130 031	121 402
Poměr nákladů k výnosům	52,7 %	51,9 %	34,0 %	36,4 %	-424,4 %	-84,5 %	19,6 %	23,3 %	46,9 %	49,0 %
Návratnost alokovaného kapitálu	39,7 %	54,7 %	19,0 %	22,3 %	-1,6 %	-2,0 %	76,2 %	49,4 %	11,8 %	12,0 %
Aktiva celkem (ke konci období)	478 735	448 525	288 380	263 264	372 140	551 849	287 210	65 585	1 426 465	1 329 223
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	708 897	655 689	195 295	179 148	75 240	165 048	324 376	208 363	1 303 808	1 208 248

44. Leasing

a) Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykázány v rozvaze v položce „Pohledávky za klienty“.

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení. Rekonciliace hrubých investic do leasingu vůči současným hodnotám minimálních leasingových splátek související s pohledávkami z finančního leasingu zahrnutými v dané položce je následující:

V mil. Kč	2018	2017
Neuhrazené minimální leasingové splátky	2 312	2 122
Hrubé investice	2 312	2 122
Nerealizované finanční výnosy	-140	-132
Čisté investice	2 172	1 990
Současná hodnota minimálních splátek	2 172	1 990

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

V mil. Kč	2018	2017
Do 1 roku	464	384
Do 1 roku	1 657	1 599
Nad 5 let	191	139
Celkem	2 312	2 122

Podrobnosti týkající se pohledávek z finančního leasingu jsou uvedeny v bodě 28. V roce 2018 činila celková výše kumulované opravné položky k nedobytným minimálním leasingovým splátkám vykázána jako riziková rezerva k pohledávkám z finančního leasingu 166 mil. Kč (2017: 67 mil. Kč vykázáno jako rezerva na rizika u pohledávek za klienty).

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá skupina nemovitosti ostatním stranám.

Operativní leasing z pohledu skupiny jako pronajímatele

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2018	2017
Do 1 roku	32	37
Od 1 roku do 5 let	77	69
Nad 5 let	45	18
Celkem	154	124

Operativní leasing z pohledu skupiny jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2018	2017
Do 1 roku	619	524
Od 1 roku do 5 let	1 218	915
Nad 5 let	300	305
Celkem	2 137	1 744

45. 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 ve vztahu ke skupině především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank 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 vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám resp. spřízněnými stranami odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné.

Skupina neměla vytvořenou žádnou rezervu na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2018			2017		
	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	1 462	95	0	661	55	0
Finanční aktiva k obchodování	3 440	0	0	5 038	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	x	x	x	14 908	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	x	x	x	0	307	22
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	17 071	297	22	x	x	x
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	411	0	0	377	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	24	39	0
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	3 679	0	0	2 949	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	273 452	683	6	250 029	3 355	39
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	310	0	0	69	0	0
Ostatní závazky	50	61	0	92	238	0
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	-1 136	5	0	502	-2	0
Čistý výnos z poplatků a provizí	47	796	0	39	695	0
Výnosy z dividend	0	2	0	0	7	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-2 136	1	0	4 569	0	0
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	0	0	0	0	17	0
Ostatní správní náklady	-237	-628	0	-297	-619	-74
Ostatní provozní výsledky	38	20	0	60	30	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	15	74	0	0	0	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	0	0	0	22	53	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2018 zahrnovaly především repo obchody ve výši 265 180 mil. Kč (2017: 155 916 mil. Kč) a termínové vklady ve výši 8 123 mil. Kč (2017: 97 507 mil. Kč).

Repo obchody jsou denominované především v Kč (222 429 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 104 584 mil. Kč) a v EUR (41 074 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 48 922 mil. Kč) s úrokovými mírami v rozmezí od 0,2 % do 7,5 % a s dobou splatnosti až 12 měsíců.

Termínové vklady jsou denominované především v Kč a v EUR s úrokovými mírami v rozmezí od 2,7 % do 7,4 % a dobou splatnosti až 52 měsíců. Jak finanční aktiva k obchodování tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2018 zahrnovaly pouze deriváty (měnové a úrokové deriváty). Čistý zisk z obchodních operací zahrnoval především zisky a ztráty z devizových operací z transakcí s deriváty, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Úvěry a jiné pohledávky za bankami – skupina využívá především standardní vklady peněžního trhu (money-market) denominované v EUR (10 768 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 7 882 mil. Kč) a Kč (5 006 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 5 000 mil. Kč).

46. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2018		2017	
	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	74 671	71 835	0	0
Aktiva k obchodování	0	0	1	1
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	2 781	2 565
Finanční aktiva ve FVOCI	722	718		
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	0	70 119	72 810
Dohody o zpětném odkupu celkem	75 393	72 553	72 901	75 376
Zápůjčky cenných papírů				
Úvěry a pohledávky za zákazníky	0	0	0	7 578
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	13 342	13 832	0	0
Aktiva k obchodování	1	1	0	0
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	0	6 216	6 402
Zápůjčky cenných papírů celkem	13 343	13 833	6 216	13 980
Celkem	88 736	86 386	79 117	89 356

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 75 393 mil. Kč (2017: 72 901 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 72 553 mil. Kč (2017: 75 376 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	2018			2017		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	0	0	0	1	1	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	2 781	2 565	216
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	0	0	74 540	72 964	1 576
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	76 525	71 904	4 621	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	722	718	4	0	0	0
Celkem	77 247	72 622	4 625	77 322	75 530	1 792

47. Započtení finančních nástrojů

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	11 243	11 243	7 726	1 903	0	1 614
Dohody o zpětném nákupu	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	Objem započtený proti finančním aktivům	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	12 280		12 280	7 726	384	0	4 170
Dohody o zpětném odprodeji	314 714		314 714	0	0	314 714	0
Celkem	326 994		326 994	7 726	384	314 714	4 170

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2017

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	11 914	11 914	6 675	2 489	0	2 750
Dohody o zpětném nákupu	139 276	139 276	0	0	137 831	1 445
Celkem	151 190	151 190	6 675	2 489	137 831	4 195

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	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	13 227	0	13 227	6 675	1 594	0	4 959
Dohody o zpětném odprodeji	182 607	0	182 607	0	0	182 607	0
Celkem	195 834	0	195 834	6 675	1 594	182 607	4 959

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu je u derivátů vykázána ve sloupci Finanční nástroje. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém case. 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.

48. 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, terý je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti 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 České spořitelny 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 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 úvěrového rizika;
- výbor pro řízení aktiv a pasiv;
- výbor pro operativní řízení likvidity;
- výbor řízení rizik na finančních trzích; a
- 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.

48.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu skupiny České spořitelny 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 regulatorních 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 skupiny České spořitelny 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 limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení banky.

Skupina rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržitě 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 regulatorní požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulatorními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % 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. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní strategické reputační riziko 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 vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků 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 vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulatorním 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 2018 a k 31. prosinci 2017:

V mil. Kč	2018	2017
Původní kapitál (Tier 1)	98 587	96 460
Kapitál Tier 1 + Tier 2	102 181	99 696
Expozice vůči úvěrovému riziku	473 603	450 850
Expozice vůči tržnímu riziku	9 984	9 669
Expozice vůči operačnímu riziku	53 226	75 309
Expozice vůči riziku celkem	536 813	535 828
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	18,4%	18,0%
Kapitálová přiměřenost (Tier 1 + Tier 2)	19,0%	18,6%

*Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a v reportingu regulátorovi zahrnula do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora k 31. prosinci 2018 a 2017.

48.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko tedy riziko 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, se zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro účetní jednotky v souladu s definicí Basel. Úvěrové riziko, vztahující se na úvěrová portfolia, je řízeno ve veřejném zájmu zajistit regulatorní postupy řízení rizika a poskytovat zákazníkům zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořené 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 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.
- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč tzv. SME a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč) a veřejným sektorem faktoringové pohledávky a pohledávky z leasingu. 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 CNB c. 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 jejich dceřiných společností („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 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 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.

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 úsekem 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 regulačními požadavky dohody BASEL III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia ale i z informací z portfolií 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.

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 s bankou 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.

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 non-performing pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

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.

V porovnání s metodou použitou pro rozdělení úvěrových expozic do rizikových kategorií do roku 2017, se nejvýznamnější dopad týká přesunu expozic z kategorie „nízorizikové“ do „vyžadující pozornost vedení“, méně významné změny zahrnují přesun z „vyžadující pozornost vedení“ do „nestandardní“. Kategorie „non-performing“ nebyla touto změnou metodologie dotčena. Vzhledem k tomu, že nově vyvinutý model byl implementován během roku 2018, zveřejnění srovnávacích údajů není vhodné.

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 2017 tj. z 1,08 % (tj. 12 043 mil. Kč) na 1,34 % (tj. 8 267 mil. Kč) v roce 2018. To lze vysvětlit jak mírným zvýšením koncentrace vůči jedné protistraně, tak zvýšením kvality celého portfolia.

Z hlediska rizika očekávané ztráty se portfolio vrátilo zpět z 0,12 % v roce 2017 na 0,18 % v roce 2018 a to především z důvodu zvýšené expozice v plně zajištěných operacích zpětného odkupu. Pokud jde o srovnání VaR s kapitálem Tier 1 (na konsolidované úrovni) ukazatel se snížil z 12,49 % v roce 2017 na 8,35 % v roce 2018.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření skupiny a na rizikosti 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 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 predikcí vývoje rizikového profilu skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitu aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Ocenění úvěrových rizik (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 rizikost 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 je uvedeno v sekci b) Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančního nástroje a v sekci c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikosti.

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

K expozici 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;
- Dluhové nástroje určené k prodeji;
- 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 úvěrového rizika (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Expozice úvěrového rizika 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;
- Trasakcí zmírňující úvěrové riziko.

Mezi 31. 12. 2017 a 31. 12. 2018 se expozice úvěrového rizika zvýšila z 1 175 mld. Kč na 1 504 mld. Kč. To je nárůst o 28 % nebo o 329 mld. Kč.

Rekonciliace mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice vůči úvěrovému riziku

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
31. 12. 2018				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	4 539	-1	0	4 538
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 311	0	0	10 311
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	697	0	0	697
Dluhové cenné papíry	629	0	0	629
Pohledávky za klienty	68	0	0	68
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 305	-51	70	38 375
Dluhové cenné papíry	38 305	-51	70	38 375
Dluhové nástroje v AC	1 293 106	-12 072	0	1 281 034
Dluhové cenné papíry	205 567	-16	0	205 551
Pohledávky za bankami	389 856	-12	0	389 844
Pohledávky za klienty	697 683	-12 044	0	685 639
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 954	-603	0	6 351
Pohledávky z finančního leasingu	2 172	-166	0	2 006
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 152	0	0	1 152
Podrozvahové expozice	146 756	-1 573	0	
Celkem	1 503 992	-14 466	70	1 344 464

Opravné položky na úvěrové riziko zahrnují znehodnocení pro finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů a pohledávek z obchodních vztahů) 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 úvěrového rizika

Na následujících stránkách je objem úvěrového rizika rozdělen následujícím způsobem:

- Třídy expozic a finanční nástroje podle Basel 3
- Sektor protistrany a finanční nástroje
- Podrozmahová 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 úvěrového rizika, které nejsou v prodlení ani pvěřově znehodnocené podle finančního nástroje a rizikové kategorie
- Expozice úvěrového rizika, které jsou v prodlení, ale nepokryty opravnými položkami k úvěrovým ztrátám podle finančního nástroje a zástavy

Expozice vůči úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního nástroje

Přiřazení dlužníků k třídám expozic Basel III je postaveno na právních regulacích. Z důvodu srozumitelnosti, individuální třídy expozic Basel III jsou 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 vůči hrubému úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu v roce 2018

	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							Podrozmahové expozice	Expozice brutto
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky			
31. 12. 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 vůči hrubému úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu v roce 2017

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání za bankami	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	Dluhové nástroje					Expozice brutto
						V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Podmíněné závazky		
31. 12. 2017											
Vládní instituce	0	135 515	15 842	159 494	91	289	40 272	2 817	6 813	361 133	
Instituce	2 100	22 047	0	3 716	41	0	3 417	7 875	583	39 779	
Korporátní klienti	0	0	247 824	474	0	65	9 877	1 222	68 390	327 852	
Retail	0	0	387 427	0	0	0	0	0	58 727	446 154	
Celkem	2 100	157 562	651 093	163 684	132	354	53 566	11 914	134 513	1 174 918	

Expozice vůči úvěrovému riziku podle sektoru protistrany a finančního nástroje v 2018

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	V naběhlé hodnotě							Podrozvahové expozice	Expozice brutto	
				Finanční aktiva ve FVOCI	Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Pohledávky z finančního leasingu	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pozitivní reálná hodnota derivátů			
31. 12. 2018													
Centrální banky	0	0	0	0	0	369 704	0	0	0	0	0	0	369 704
Vládní instituce	0	2 318	0	25 371	194 535	0	20 171	247	4	0	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	1 042	47 853
Ostatní finanční instituce	0	641	418	1 305	4	0	16 394	348	11	0	0	5 100	24 221
Nefinanční podniky	0	1 996	0	7 316	4	0	259 220	6 086	1 896	58	0	72 584	349 160
Domácnosti	0	1	0	0	0	0	401 898	218	261	0	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	1 152	146 756	1 503 992

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2018	2017
Finanční záruky	23 298	19 461
Neodvolatelné přísliby	0	0
Úvěrové přísliby	122 564	115 052
Ostatní přísliby	894	0
Celkem	146 756	134 513

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a a finančního nástroje v roce 2018

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	V naběhlé hodnotě							Podrozvahové expozice	Celkem	
				Finanční aktiva ve FVOCI	Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů ves			
Pros. 18													
Zemědělství a lesnictví	0	12	0	0	0	0	16 741	3	180	0	0	1 840	18 776
Těžební průmysl	0	6	0	0	0	0	1 099	7	13	0	0	806	1 931
Zpracovatelský průmysl	0	793	0	1 191	0	0	66 597	2 527	909	0	0	17 463	89 480
Energetika a vodní hospodářství	0	301	0	1 734	0	0	20 133	2	73	34	0	3 068	25 345
Stavebnictví	0	13	0	0	0	0	9 156	128	110	0	0	19 132	28 539
Vývoj stavebních projektů	0	1	0	0	0	0	3 414	0	26	0	0	8 067	11 508
Obchod	0	123	0	0	0	0	44 430	3 324	408	0	0	11 651	59 936
Doprava a komunikace	0	287	0	3 482	0	0	16 282	110	226	0	0	6 357	26 744
Pohostinství a ubytování	0	36	0	0	0	0	8 587	7	12	0	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	0	6 142	441 792
Holdingové společnosti	0	160	22	1 209	0	0	5 047	0	0	0	0	1 152	7 590
Trh nemovitostí a bydlení	0	305	0	826	3	0	80 316	15	57	9	0	11 694	93 225
Sektor služeb	0	64	0	84	0	0	22 816	101	156	0	0	5 450	28 671
Veřejná správa	0	2 318	0	25 371	194 535	0	19 654	148	5	0	0	8 462	250 493
Školství zdravotnictví a umění	0	56	0	0	0	0	7 452	0	8	15	0	1 370	8 901
Soukromé domácnosti	0	0	0	0	0	0	368 012	180	4	0	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	1 152	146 756	1 503 992

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Dluhové nástroje			Expozice vůči úvěrovému riziku
							Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Podmíněné závazky	
	V naběhlé hodnotě						V reálné hodnotě			
Zemědělství a lesnictví	0	0	16 026	0	0	0	0	14	2 394	18 434
Těžební průmysl	0	0	1 657	0	0	0	0	30	67	1 754
Zpracovatelský průmysl	0	0	61 659	0	0	0	2 098	145	19 584	83 486
Energetika a vodní hospodářství	0	0	22 363	0	0	0	1 719	349	3 180	27 611
Stavebnictví	0	0	9 352	0	0	0	0	3	13 987	23 342
Obchod	0	0	44 588	0	0	0	0	74	10 133	54 795
Doprava a komunikace	0	0	16 000	0	0	0	3 870	266	7 310	27 446
Pohostinství a ubytování	0	0	5 377	0	0	0	0	21	1 119	6 517
Finanční a pojišťovací služby	2 100	157 562	18 494	11 475	41	354	9 009	8 260	3 478	210 773
Trh nemovitostí a bydlení	0	0	74 653	3	0	0	0	134	10 231	85 021
Sektor služeb	0	0	22 141	0	0	0	84	19	5 425	27 669
Veřejná správa	0	0	16 044	152 206	91	0	36 786	2 548	6 815	214 490
Školství zdravotnictví a umění	0	0	6 095	0	0	0	0	51	1 114	7 260
Soukromé domácnosti	0	0	336 644	0	0	0	0	0	49 676	386 320
Celkem	2 100	157 562	651 093	163 684	132	354	53 566	11 914	134 513	1 174 918

Expozice vůči úvěrovému riziku podle odvětví a úprava podle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nevztahuje se na znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Prosinec 18							
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
Soukromé domácnosti	402 807	12 935	4 585	35	420 362	0	420 362
Total	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 424 milionů Kč, část, která nebyla v selhání, částky 107 milionů Kč.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celková expozice
Celková expozice k 31. prosinci 2018	1 347 210	111 059	31 291	14 432	1 503 992
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	89,6 %	7,4 %	2,1 %	1,0 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2017	1 083 756	69 989	6 485	14 688	1 174 918
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	92,2 %	6,0 %	0,6 %	1,2 %	100,0 %

Od 31. 12. 2017 do 31. 12. 2018 se non-performing expozice (NPE – „non-performing exposure“) stejně jako poměr NPE (non-performing expozice jako procentní vyjádření celkové expozice vůči úvěrovému riziku) snížili. S ohledem na rizikové kategorie expozic, které nejsou v selhání, není porovnání mezi dvěma rozvahovými dny relevantní, neboť metodologie zařazování expozic do rizikových kategorií se během roku změnila (viz „rizikové stupně a kategorie“ v kapitole 48.2 „Úvěrové riziko“).

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2018

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
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
Soukromé 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 vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2017

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	14 446	3 460	194	334	18 434
Těžební průmysl	1 577	177	0	0	1 754
Zpracovatelský průmysl	70 185	8 097	2 047	3 157	83 486
Energetika a vodní hospodářství	24 529	2 408	72	602	27 611
Stavebnictví	17 617	3 863	915	947	23 342
Obchod	42 338	9 165	957	2 335	54 795
Doprava a komunikace	22 682	4 478	106	180	27 446
Pohostinství a ubytování	3 577	2 550	171	219	6 517
Finanční a pojišťovací služby	207 511	3 014	1	247	210 773
Trh nemovitostí a bydlení	71 071	12 850	277	823	85 021
Sektor služeb	20 595	6 055	330	689	27 669
Veřejná správa	213 888	602	0	0	214 490
Školství zdravotnictví a umění	5 960	1 172	17	111	7 260
Soukromé domácnosti	367 780	12 098	1 398	5 044	386 320
Celkem	1 083 756	69 989	6 485	14 688	1 174 918

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v příloze 43

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
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

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2017					
Drobná klientela (retail)	421 186	26 985	2 226	6 260	456 657
Korporátní klientela	283 808	41 879	4 151	8 306	338 144
Segment skupinových trhů	61 712	1 025	0	0	62 737
ALM & LCC	317 050	100	108	122	317 380
Celkem	1 083 756	69 989	6 485	14 688	1 174 918

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a úprava dle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (AC a FVOCI)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
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 vůči úvěrovému riziku a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako non-performing, viz popis rizikových kategorií v sekci „Interní ratingový systém“. Rezervy na úvěrová rizika zahrnují specifické a hromadné opravné položky a rezervy na záruky.

Opravné položky k úvěrovému riziku (všechny stupně celkově) pokrývají 101,6 % (2017: 89,8 %) vykazované non-performing rozvahové a podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2018. Pro část non-performing expozic vůči úvěrovému riziku, které nejsou pokryty opravnými položkami se Skupina domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástavy a očekávaných ostatních inkas.

Během roku 2018, non-performing expozice vůči úvěrovému riziku poklesly o 225 mil. Kč nebo 1,7 % ze 14 688 mil. Kč na 14 432 mil. Kč. Podstatné zlepšení kvality aktiv na jedné straně pramenilo ze silného poklesu nových non-performing úvěrů a na druhé straně z vyšších

inkas a odpisů, včetně prodejů non-performing 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 1 192 mil. Kč nebo 9,0 % z 13 224 mil. Kč k 31. 12. 2017 na 14 416 mil. K 31. 12. 2018.

Následující tabulky zachycují pokrytí non-performing expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami (bez zohlednění kolaterálu) k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017. 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 regulatorních požadavků.

Poměr non-performing expozice (NPE ratio) je kalkulován jako non-performing úvěrová expozice dělená celkovou expozicí vůči úvěrovému riziku, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma kolaterálu) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k non-performing expozicím vůči úvěrovému riziku. Kolaterál nebo ostatní inkasa nejsou uvažovány.

Non-performing expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Non-performing		Expozice vůči úvěrovému riziku		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPE		Celkem	Poměr NPE	NPE krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPE	
	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	AC a FVOCI	AC a FVOCI	AC a FVOCI		AC a FVOCI	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI
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 %

Expozice vůči úvěrovému riziku celkem

V mil. Kč	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Rezervy k úvěrovým rizikům	Individuální opravné položky & rezervy	Portfoliové opravné položky & rezervy	Poměr NPE	Krycí poměr NPE (vyjma zajištění)
2017							
Drobná klientela (retail)	6 260	456 657	4 006	614	1 245	1,4%	93,7%
Korporátní klientela	8 306	338 144	4 791	204	1 862	2,5%	82,6%
Segment skupinových trhů	0	62 737	0	0	20	0,0%	N/A
ALM & LCC	122	317 380	115	0	367	0,0%	395,1%
Celkem	14 688	1 174 918	8 912	818	3 494	1,3%	90,0%

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 vůči úvěrovému riziku, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují ostatní vklady na požádání, dluhové cenné papíry, půjčky a zálohy, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Rezervy na úvěrové závazky a finanční záruky se vypočítávají, pokud jsou relevantní pro znehodnocení IFRS 9.

Podle IFRS 9 jsou stanoveny tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL):

- Pokud není finanční nástroj úvěrově znehodnocen při prvotním zaúčtování, je klasifikován ve stupni 1. ECL pro finanční nástroje ve stupni 1 jsou vypočteny ve výši částky rovnající se části očekávané životnosti úvěrových ztrát vyplývajících ze selhání v následujících 12 měsících.
- Pokud je identifikován významný vzestup úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, finanční nástroj je přeřazen do stupně 2, ale zatím není považován za úvěrově znehodnocený. Nástroje ve stupni 2 mají ECL počítáno na základě očekávaných úvěrových ztrát na základě své celé životnosti (LT). Pokud je finanční nástroj úvěrově znehodnocen, je přesunut do stupně 3. ECL 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 znehodnocena při prvotním zaúčtování. Jejich ECL je vždy počítána na základě LT.

Klíčové úsudky a předpoklady přijaté bankou ve vztahu k požadavkům standardu jsou prezentovány níže:

V oblasti modelování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a výpočtu následných opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) banka dospěla k závěru že jedním z klíčových faktorů očekávaného dopadu přijetí modelu ECL požadovaného IFRS 9 je posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) pro expozice které nejsou identifikovány jako úvěrově znehodnocené k datu prvotního použití IFRS 9 (pro retrospektivní aplikaci) nebo k jakémukoli vykazovanému období po přechodu na IFRS 9 (pro prospektivní aplikaci). V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliem a typy product, 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. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty. Obecně jsou ukazatele pravděpodobnosti selhání určeny tak, aby odrážely riziko v konkrétním časovém okamžiku a s ohledem na informace

o budoucnosti („FLI“). Prahové hodnoty jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Kvalitativní kritéria

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer) informaci 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 přiměřeně 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. Vedle kvalitativních indikátorů definovaných na úrovni klienta, je posouzení o významného zvýšení úvěrového rizika provedeno i na úrovni portfolio, pokud je zvýšení úvěrového rizika na samostatném nástroji nebo na úrovni klienta k dispozici s určitým časovým posunem nebo pozorovatelné výhradně na úrovni portfolio.

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 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.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta, vyjma opravných položek k úvěrovým ztrátám z dluhových cenných papírů podle emitenta, který není v selhání, pro které je obecně aplikován individuální přístup kalkulace.

Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit na odvětví klienta (retail corporate) a zahrnuje typ produktu typ zjištění typ splacení pásmo poměru úvěrů k hodnotě 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 Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede k dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD),

kteřá zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozhovové expozice pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD).

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 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 zbývající doby životnosti se okamžitě vrací zpět k cyklickým porováním ve čtvrtém roce.

Nezkreslený, pravděpodobnostně vážený ECL je odvozen s vahami reprezentujícími výskyt pravděpodobností 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 jedné 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. Ve stupni 1 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako dvanáctiměsíční ECL.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje s výrazným zvýšením úvěrového rizika nikoliv však úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Ve stupni 2 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po celou dobu životnosti.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocená při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Banka obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu

z několika pozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň hodnocení, které 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 znehodnocená při prvotním zaúčtování, bez ohledu na to, zda jsou stále úvěrově znehodnocená 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 konstatní 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 selháním klienta 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 nástroje.

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 stupeň vymáhání.

Portfoliové opravné položky jsou počítány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Úroveň portfoliových opravných položek závisí na účetní hodnotě brutto pravděpodobnosti selhání ztrát 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 k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	2018	2017
Individuální opravné položky	x	9 730
Portfoliové opravné položky	x	2 710
Rezervy na záruky	x	784
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	12 893	x
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	1 524	x
Celkem	14 417	13 224

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 „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 „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušebního období splněny stanovené podmínky expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěru a pohledávek v rámci finančních aktiv. Banka nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza splácených („performing“) a nesplácených („non-performing“) expozic s úlevou

2018	V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky		1 291	176	1 115	1 067
Domácnosti		1 896	665	1 231	1 062
Celkem		3 187	841	2 345	2 129

2017	V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky		1 584	184	1 400	1 328
Domácnosti		2 491	978	1 513	1 297
Celkem		4 075	1 162	2 913	2 625

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění k 31. prosinci 2018

	Do splatnosti bez selhání	Po splatnosti bez selhání	Se selháním	Celkem expozice s úlevou	Opravné položky	Zajištění
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

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění k 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Expozice			Celkem expozice s úlevou	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti bez selhání	Po splatnosti bez selhání	Se selháním			
Nefinanční podniky	258	92	1 233	1 584	771	324
Domácnosti	991	229	1 271	2 491	753	763
Celkem	1 249	322	2 504	4 075	1 524	1 087

Úvěry v kategorii „po splatnosti bez selhání“ nejsou považovány za znehodnocené díky zajištění.

Členění expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy

	2018			2017		
	Úprava	Refinancování	Celkem	Úprava	Refinancování	Celkem
Domácnosti	1 177	114	1 291	1 449	135	1 584
Nefinanční podniky	1 865	31	1 896	2 458	33	2 491
Celkem	3 042	145	3 187	3 907	168	4 075

Účetní hodnota expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s ostatními aktivy v portfoliu

V mil. Kč	2018			2017		
	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celkovém portfoliu	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celkovém portfoliu
Centrální banky	369 702	0	0,0%	135 516	0	0,0%
Vládní instituce	214 758	0	0,0%	17 171	7	0,0%
Úvěrové instituce	31 197	0	0,0%	20 142	0	0,0%
Ostatní finanční instituce	16 717	0	0,0%	18 306	0	0,0%
Nefinanční podniky	260 092	586	0,2%	239 977	1 493	0,7%
Domácnosti	396 926	1 245	0,3%	362 470	2 203	0,7%
Celkem	1 289 392	1 831	0,1%	793 581	3 703	0,6%

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	2018			2017		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	41	609	650	687	66	753
Nefinanční podniky	484	221	705	743	27	771
Celkem	525	830	1 355	1 430	94	1 524

Vývoj expozic s úlevou (forbearance)

2018

V mil. Kč	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2017	1 583	2 492	4 075
Přírůstky (+)	165	282	447
Úbytky (-)	-160	-520	-680
Změny v expozicích (+/-)	-297	-358	-655
K 31. prosinci 2017	1 291	1 896	3 187

2017

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2017	7	2 566	3 410	5 983
Přírůstky (+)	0	331	357	688
Úbytky (-)	-5	-164	-384	-553
Změny v expozicích (+/-)	-2	-1 150	-891	-2 043
K 31. prosinci 2017	0	1 583	2 492	4 075

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2018

V mil. Kč	Zisk/Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	47	0
Domácnosti	-71	0
Celkem	-24	0

2017

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	-69	0
Domácnosti	-16	0
Celkem	-85	0

Úrokový výnos z expozič s úlevou (forbearance)

in CZK million	2018	2017
Nefinanční podniky	49	78
Domácnosti	121	212
Celkem	170	290

Zajištění

Skupina 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 pro provedení platby. 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 tržní cena nejnižší.

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 tísni; 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 dle odvětví a kolaterálu

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištěno			Expozice vůči úvěrovému riziku očistěné o zajištění
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní	
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
Sement 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

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištěno			Expozice vůči úvěrovému riziku očistěné o zajištění
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní	
2017						
Retail	456 657	213 624	3 084	205 945	4 595	243 033
Korporátní klientela	338 144	77 774	14 018	51 511	12 245	260 370
Sement skupinových trhů	62 737	49 299	3 602	13	45 684	13 438
ALM & LCC	317 380	92 027	0	0	92 027	225 353
Celkem	1 174 918	432 724	20 704	257 469	154 551	742 194

Expozice vůči úvěrovému riziku podle finančních nástrojů a kolaterálu

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištěno			Expozice vůči úvěro- vému riziku očistěné o zajiš- tění	Do splatnosti, bez selhání	Po splat- nosti bez selhání	Se selháním
			Záruky	Nemo- vitosti	Ostatní				
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

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěro- vému riziku	Celkové zajištění	Záruky	Nemo- vitosti	Ostatní	Expozice vůči úvěro- vému riziku očísťené o zajiš- tění	Do splat- nosti, bez selhání	Po splat- nosti, bez selhání	Se selháním
2017									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	2 100	0	0	0	0	2 100	2 100	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	157 562	133 663	0	0	133 663	23 899	157 461	89	12
Úvěry a pohledávky za klienty	651 093	299 061	20 704	257 469	20 888	352 032	630 613	7 303	13 177
Finanční aktiva držena do splatnosti	163 684	0	0	0	0	163 684	163 684	0	0
Finanční aktiva k obchodování	132	0	0	0	0	132	132	0	0
Finanční aktiva ve FVTPL	354	0	0	0	0	354	354	0	0
Realizaovatelná finanční aktiva	53 566	0	0	0	0	53 566	53 566	0	0
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 914	0	0	0	0	11 914	11 905	9	0
Podmíněné závazky	134 513	0	0	0	0	134 513	134 177	336	0
Celkem	1 174 918	432 724	20 704	257 469	154 551	742 194	1 153 992	7 737	13 189

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
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
Podrovnahové expozice	123 469	17 248	4 125	48	144 890
Celkem	1 344 773	108 565	28 186	247	1 481 771

V mil. Kč	Celkem
2017	
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	2 100
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 461
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	630 613
Finanční aktiva držena do splatnosti	163 684
Finanční aktiva k obchodování	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	354
Realizovatelná finanční aktiva	53 566
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 905
Podmíněné závazky	134 177
Total	1 153 992

Credit risk exposure past due and not covered by credit loss allowances by financial instrument and collateralisation

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
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

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
2017												
Úvěry a pohledávky za bankami	89	0	0	12	1	76	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	7 304	5 620	874	766	22	22	1 818	1 468	226	124	0	0
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podmíněné závazky	336	273	42	4	1	16	0	0	0	0	0	0
Celkem	7 738	5 902	916	782	24	114	1 818	1 468	226	124	0	0

Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky zákazníkům zahrnují:

- Úvěry a pohledávky za klienty (FVPL);
- Úvěry a pohledávky za klienty (AC);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky poskytnuté klientům rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a IFRS 9;
- obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientům opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9;

Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
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

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2017					
Drobná klientela (retail)	354 843	23 684	2 158	6 201	386 886
Korporátní klientela	209 145	34 147	2 408	7 099	252 799
Segment skupinových trhů	9 897	795	0	0	10 692
ALM & LCC	451	46	108	111	716
Celkem	574 336	58 672	4 674	13 411	651 093

Úvěry a pohledávky za klienty dle odvětví a úprava podle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Klientské úvěry v AC (brutto)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
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 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
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%			
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%

Účetní hodnota úvěrů za klienty (brutto), spolu s non-performing úvěry a celkovým zajištěním zahrnují portfolia AC i FVPL.

V mil. Kč	Non-performing	Účetní hodnota úvěru za klienty (brutto)	Opravné položky ke klientským úvěrům	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Poměr NPL	Krycí poměr NPL (vyjma zajištění)	Zajištění pro NPL	Krycí poměr NPL celkem
2017									
Drobná klientela (retail)	6 201	386 886	4 006	614	1 045	1,6%	93,0%	1 759	119,7%
Korporátní klientela	7 099	252 800	4 791	204	1 315	2,8%	85,9%	1 307	107,3%
Segment skupinových trhů	0	10 692	0	0	14	0,0%	N/A	0	N/A
ALM & LCC	111	715	115	0	295	15,5%	103,6%	0	369,4%
Celkem	13 411	651 093	8 912	818	2 669	2,1%	89,3%	3 066	115,3%

Úvěry a 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			
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%		
ALM & LCC	1 347	273	20	0	4	266	20	0	97,3%	97,6%	
Celkem	658 786	35 495	11 944	530	1 986	2 185	8 381	243	6,2%	70,2%	46,1%

48.3 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 investičního 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 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); and
- 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 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 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 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 99,9 %. Představenstvo banky 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 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. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 na 99% hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a. s.:

K 31. prosinci 2018								
V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Equity Risk	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového 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

K 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	10	0	10	0	0	0	0	0
Měsíční hodnota	45	-1	45	0	0	0	0	0
Průměr denních hodnot za rok	15	-1	15	1	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	69	-5	69	3	1	0	1	0
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	319	-58	280	5	0	0	0	91
Měsíční hodnota	1 494	-272	1 312	25	1	0	0	427
Průměr denních hodnot za rok	450	-53	453	4	0	2	0	44
Průměr měsíčních hodnot za rok	2 112	-250	2 124	19	1	11	0	207

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 finančních trhů (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. Skupina 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 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 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.

	2019		2018	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 346	-1 351	1 039	-1 972
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-4 677	4 976	-4 108	4 107
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-8	294	-61	272
Ostatní úplný výsledek hospodaření	386	-412	347	-306

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading), a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá Skupina pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů rovněž VaR koncept.

Expozice v cizí měnách jsou převážně drženy bankou a realitními společnostmi v rámci skupiny, neboť vytvářejí převážnou část svých příjmů z pronájmu v EUR. Měnové riziko ostatních subjektů skupiny je omezené. Pokud jde o realitní společnosti, skupina používá „inherentní“ zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku v důsledku výnosu z pronájmu v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

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) strukturovaných dluhopisů. Aktivita tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

Komoditní riziko

Banka ukončila obchodní činnost s komoditními deriváty do konce roku 2017. Komoditní riziko pochází pouze z podkladového aktiva (ropa WTI) strukturovaných dluhopisů a měří se metodou VaR.

48. 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 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, držení 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.

Skupina 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 dosahují 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. Skupina omezuje a vykazuje ukazatele likvidity pro příslušné členy skupiny na jednotlivých úrovních, jak to požaduje regulator.

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, jsou všechny ukazatele likvidity 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 jiné 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 strukturní 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 limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a vnitrodenní likvidní rezervy. Porušení limitů 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.

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Likviditní GAP	220 954	237 558	-20 836	-17 997	-194 434	-216 100	87 633	71 321

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 koši do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Skupina pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, prebytečná 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 termínu na konci roku 2018 a 2017:

K 31. prosinci 2018	Do 1 týdne	
	2018	2017
V mil. Kč		
Hotovost přebytečné rezervy	41 459	261 307
Likvidní aktiva	250 349	127 274
Vyrovnávací kapacita	291 808	388 581

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Pohotovostní plán banky zajišťuje nezbytnou koordinaci všech stran zapojených do procesu řízení likvidity v případě krize a 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).

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

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	1 281 866	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

K 31. prosinci 2017 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	1 179 929	1 188 115	904 282	150 996	87 720	45 117
Vklady bank	295 232	299 283	111 113	79 982	67 808	40 380
Vklady klientů	881 996	886 025	791 538	70 939	19 567	3 981
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	1 911	899	75	345	592
Ostatní finanční závazky	896	896	732	-	-	164
Derivátové závazky	11 414	12 241	-	1 491	588	10 162
Podmíněné závazky	134 513	134 513	134 513	-	-	-
Finanční záruky	19 461	19 461	19 461	-	-	-
Neodvolatelné přísliby	115 052	115 052	115 052	-	-	-
Celkem	1 325 856	1 334 869	1 038 795	152 487	88 308	55 279

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.

48.5 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 banky 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 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 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. 7. 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 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 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 (předsedové – oblast 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, 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

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 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 v EU ve Spojených národech (UN) a úřadem pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

48. 6. Kapitál a Kapitálové požadavky

Regulatorní oblast působnosti

Skupina níže mimo jiné 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 CS 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).

Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436 odst. b) CRR

Rozsah konsolidace

Podrobné informace o finálním rozsahu konsolidace jsou uvedeny v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“, především v části „Principy konsolidace“.

Termín regulatorní rozsah konsolidace používáme jako synonymum pro rozsah konsolidace, který je v souladu s regulatorními požadavky na konsolidaci definovanými v nařízení CRR.

Regulatorní rozsah konsolidace

Regulatorní rozsah konsolidace definuje část jedna, hlava II, kapitola 2, oddíl 3 nařízení CRR. Definice subjektů, na které se vztahuje povinnost konsolidace pro regulatorní účely, jsou uvedeny především v článku 4, odst. 1, 3 a 16 až 27 CRR ve spojení s články 18 a 19 CRR. Na základě odpovídajících ustanovení článku 4 CRR se subjekty, které mají být konsolidovány, jsou stanoveny na základě podnikatelské činnosti příslušných subjektů.

Hlavní rozdíly mezi účetním rozsahem a regulatorním rozsahem na základě různých požadavků stanovených IFRS, CRR a zákonem o bankách:

- Podle nařízení CRR je v rámci regulatorního 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 regulatorního rámce konsolidace lze uplatnit na základě článku 19 CRR. Podle článku 19, odst. 1 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do regulatorního 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 regulatorní 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 regulatorním rozsahem konsolidace jsou zřejmé z rozdílu mezi výkazem o finanční situaci sestaveným v souladu s IFRS a regulatorním výkazem o finanční situaci, jak ukazuje Tabulka 5.

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 regulatorního 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 regulatorního 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 rozdílů při kalkulaci konsolidovaného kmenového kapitálu Tier 1 Skupiny

Účetní hodnotu investic do subjektů finančního sektoru definovaných v článku 4 odst. 27 CRR, které pro regulatorní 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 rovna 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	2018	2017
Nevýznamné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10% z CET1)	9 518	9 281
Investice do CET1	718	504
Investice do AT1	0	0
Investice do T2	0	0
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 800	8 777
Významné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10% z CET1)	9 518	9 281
Investice do CET1	6	6
Rozdíl oproti prahové hodnotě	9 512	9 275
Odložené daňové pohledávky		
Prahová hodnota (10% z CET1)	9 518	9 281
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	1 172	1 000
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 346	8 281
Kombinovaná prahová hodnota pro odložené daňové pohledávky a významné investice		
Prahová hodnota (17,65% z CET1)	16 800	16 381
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů a nástroje subjektů finančního sektoru zahrnuté do CET a představující významnou investici institucí	1 178	1 006
Rozdíl oproti prahové hodnotě	15 622	15 375

Prezentace rozsahu konsolidace

Počet subjektů zahrnutých do různého rozsahu konsolidace

2018	IFRS					CRR
	Plná	Ekvivalence	Plná	Poměrná	De Minimis	Ekvivalence
Úvěrové instituce	2	-	2	-	-	-
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	-	11	-	2	-
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	6	1	5	-	3	-
Ostatní	5	-	-	-	-	-

2018	IFRS					CRR
	Plná	Ekvivalence	Plná	Poměrná	De Minimis	Ekvivalence
Úvěrové instituce	2	-	2	-	-	-
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	-	11	-	2	-
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	7	1	7	-	3	-
Ostatní	5	-	-	-	-	-

Podle IFRS bylo k 31. prosinci 2018 konsolidováno 25 společností (k 31. prosinci 2017: 26 společností). Podle regulatorních kapitálových požadavků bylo k 31. prosinci 2018 konsolidováno 18 společností (2017: 20 společností), s výjimkou subjektů, na které se vztahuje čl. 19, odst. 1 a 2 CRR.

Překážky bránící převodu kapitálu

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. c) CRR

V současné době neexistují žádná omezení nebo významné překážky bránící převodu finančních prostředků nebo regulatorního kapitálu v rámci skupiny úvěrových institucí Skupiny. Bližší informace najdete v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“.

Souhrnná částka, o níž je skutečný kapitál všech dceřiných podniků nezahrnutých do konsolidace nižší, než je požadováno

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. d) a e) CRR

K 31. prosinci 2018 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 regulatorních odpočtů a filtrů – ve vztahu k celkovému riziku.

Minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv činí: 10,0 % pro kmenový kapitál Tier 1 (CET1) (tj. 4,5 % CET1, 2,5 % bezpečnostní kapitálová rezerva, 3,0 % kapitálová rezerva na krytí systémového rizika a 0,0% proticyklická kapitálová rezerva), 11,5 % pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a 13,5 % 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, sporitelních 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

	2018	2017
Tier 1		
Minimální CET požadavek	4,50%	4,50%
Bezpečnostní kapitálová rezerva	2,50%	2,50%
Proticyklická kapitálová rezerva	0,94%	0,48%
O-SII kapitálová rezerva	0,00%	0,00%
Rezerva na krytí systémového rizika (SRB)	3,00%	3,00%
Požadavek na kombinovanou rezervu (CBR)	6,44%	5,98%
Minimální požadavek Tier 1	6,00%	6,00%
Minimální kapitálové požadavky	8,00%	8,00%
Tier 2		
Požadavek Tier 2 (P2R)	1,20%	1,80%
CET 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	11,84%	11,83%
TIER 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	13,64%	13,78%
Kapitálový požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	15,65%	15,78%

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

V mil. Kč	Článek CRR	2018	2017
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	26 (1) (a) (b) 27 do 30 36 (1) (f) 42	14 081	14 081
Vlastní nástroje pro CET1	36 (1) (f) 42	0	0
Nerozdělený zisk	26 (1) (c) 26 (2)	84 021	82 358
Mezitímní zisk	26 (2)	3 448	2 663
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	4 (1) (100) 26 (1) (d)	- 919	- 510
Ostatní rezervní fondy	26 (1) (e)	393	387
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění penežních toků	33 (1) (a)	1 599	1 920
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty z titulu změn vlastního úvěrového rizika z titulu závazků z reálné hodnoty	33 (1) (b)	-4	-3
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty z reálné hodnoty vyplývající z vlastního úvěrového rizika v souvislosti s derivátovými závazky	33 (1) (c) 33 (2)	-28	-34
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	34 105	-392	-499
Ostatní nehmotný majetek	4 (1) (115) 36 (1) (b) 37 (a)	-4 919	-4 818
Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	36 (1) (d) 40 158 159	-2 098	-2 737
Změny auditorem neověřených rezerv na rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014)		0	1
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	50	95 182	92 809
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	51 (a) 52 do 54 56 (a) 57	8 107	8 107
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	61	8 107	8 107
Kapitál Tier 1 – kmenový kapitál Tier 1 (CET1) a vedlejší k (AT1) celkem	25	103 289	100 916
Kapitál Tier 2 (T2)			
Kapitálové nástroje a podřízené závazky použitelné pro T2	62 (a) 63 do 65 66 (a) 67	1 121	1 121
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	62 (d)	2 505	2 142
Ostatní přechodné úpravy pro T2	476 477 478 481	0	0
Kapitál Tier 2 (T2)	71	3 626	3 263
Kapitál celkem	4 (1) (118) a 72	106 915	104 179
Kapitálový požadavek	92 (3) 95 96 98	44 603	44 630
Kapitálový poměr pro CET1	92 (2) (a)	17,07%	16,64%
Kapitálový poměr pro Tier 1	92 (2) (b)	18,53%	18,09%
Kapitálový poměr celkem	92 (2) (c)	19,18%	18,67%

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 8. 2. 2019 Česká spořitelna považuje roční zisk v rámci svých vlastních zdrojů.

Struktura rizik podle CRR 575/2013

V mil. Kč	Článek CRR	2018		2017	
		Základ pro výpočet/ celkové riziko	Kapitálový požadavek	Základ pro výpočet/ celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	92 (3) 95 96 98	557 871	44 630	557 541	44 603
Rizikově vážená aktiva (úverové riziko)	92 (3) (a) (f)	459 151	36 732	484 809	38 785
Standardizovaný přístup		26 324	2 106	26 950	2 156
Přístup IRB (interní rating)		432 826	34 626	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) a (c) (i) a (iii) 92 (4) (b)	9 670	774	9 984	799
Operační riziko	92 (3) (e) 92 (4) (b)	85 270	6 822	58 631	4 690
Expozice pro CVA (úprava úvěrového ocenění)	92 (3) (d)	3 781	302	4 117	329
Ostatní objemy expozice vc. úrovně Basel 1	3 458 459 500	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 omezitelných 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 omezitelného 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:

V mil. Kč	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 oceňovaná reálnou hodnotou 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		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

V mil. Kč	2017		
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovostní zůstatky u centrálních bank	280 221	-10	280 211
Finanční aktiva	11 433	8	11 441
Deriváty k obchodování	11 301	8	11 309
Ostatní finanční aktiva k obchodování	132	0	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	407	0	407
Finanční aktiva – realizovatelná	55 283	-36	55 247
Finanční aktiva držaná do splatnosti	163 679	0	163 679
Úvěry a pohledávky	796 219	1 684	797 903
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 525	-12	157 513
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	638 694	1 696	640 390
Zajišťovací účetní deriváty	613	0	613
Změny reálné hodnoty v zajišťovaných položkách v portfoliu	0	0	0
Hmotný majetek	9 913	0	9 913
Investice do nemovitostí	2 372	-2 372	0
Nehmotný majetek	4 854	-14	4 840
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	762	704	1 466
Pohledávky ze splatné daně	341	0	341
Pohledávky z odložené daně	1 000	0	1 000
Realizovatelná aktiva	19	0	19
Ostatní aktiva	2 107	-561	1 546
Aktiva celkem	1 329 223	-597	1 328 626
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	11 414	66	11 480
Deriváty	11 414	66	11 480
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	0	1 240
Vklady bank	0	0	0
Vklady klientů	1 240	0	1 240
Emitované dluhové cenné papíry	0	0	0
Ostatní finanční závazky	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 179 929	148	1 180 077
Vklady bank	295 232	-90	295 142
Vklady klientů	881 996	239	882 235
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	0	1 805
Ostatní finanční závazky	896	0	896
Zajišťovací deriváty	1 813	0	1 813
Změny reálné hodnoty v zajišťovaných položkách v portfoliu	0	0	0
Rezervy	2 778	0	2 778
Závazky ze splatné daně	89	-20	69
Závazky z odložené daně	220	-69	151
Závazky spojené s realizovatelnými aktivy	0	0	0
Ostatní závazky	10 765	-499	10 266
Vlastní kapitál celkem	120 975	-223	120 752
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	165	2	167
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	120 810	-225	120 585
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 329 223	-597	1 328 626

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

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
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	

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2017						
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	98 004	-228	97 776	-12 367	85 409	c
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-509	-1	-510	1 920	1 410	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-1 920	0	-1 920	1 920	0	
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	0	-381	-381	0	-381	
Přepočet měny	-236	37	-199	0	-199	
Přeměření netto závazků z penzijních plánů	0	0	0	0	0	
Odložená daň	-764	0	-764	0	-764	
Ostatní	2 411	343	2 754	0	2 754	
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské spol.	112 707	-229	112 478	-11 578	100 900	
Dodatečná Tier 1 (AT1)	8 107	0	8 107	-8 107	0	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	161	6	167	-167	0	
Vlastní kapitál celkem	120 975	-223	120 752	-19 852	100 900	

Nehmotný majetek

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2018						
Nehmotný majetek	5 247	-25	5 222	-303	4 919	e
Nehmotný majetek	5 247	-25	5 222	-303	4 919	

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2017						
Nehmotný majetek	4 854	-14	4 840	-22	4 818	e
Nehmotný majetek	4 854	-14	4 840	-22	4 818	

Podrobné informace týkající se změn nehmotného majetku jsou uvedeny v bodě 27 „Nehmotný majetek“.

Odložené daně

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
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	

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2017						
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	1 000	0	1 000	0	1 000	f
Odložené daňové pohledávky	1 000	0	1 000	0	1 000	

Podrobné informace týkající se odložených daňových pohledávek jsou uvedeny v bodě 26 „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 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	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
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	

V mil. Kč	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
2017						
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 2018 a 2017 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 regulatorního 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	2018	2017	Článek CRR	Částky podléhající předregulační úpravě podle CRR nebo předepsaná zbývající částka podle CRR	Odkaz na tabulku
	A1	A2			
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)					
1 Kmenový kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy	14 081	14 081	26 (1) 27 28 29 EBA list 26 (3)	0	
Z toho: Kmenové akcie	14 079	14 079	EBA list 26 (3)	0	a1
Z toho: Prioritní akcie	2	2		0	b
2 Nerozdělený zisk	84 414	82 745	26 (1) (c)	0	c
3 Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a ostatní rezervní fondy zahrnují nerealizované zisky a ztráty dle příslušných účetních standardů)	-919	-510	26 (1)	0	d
5a Nezávisle ověřený mezitímní zisk po odečtení předpokládaných nákladů nebo dividend	3 448	2 664	26 (2)	0	c
6 Kapitál CET1 před regulačními úpravami	101 024	98 980		0	
7 Dodatečná úprava hodnoty (záporná částka)	-392	-499	34 105	0	
8 Nehmotná aktiva (po odečtení souvisejícího danového závazku) (záporná částka)	-4 919	-4 818	36 (1) (b) 37 472 (4)	0	e
11 Oceňovací rozdíly – reálná hodnota ze zajištění peněžních toků	1 599	1 920	33 (a)	0	d
12 Záporné hodnoty vyplývající z výpočtu výše očekávaných ztrát	-2 098	-2 738	36 (1) (d) 40 159 472 (6)		
14 Zisky nebo ztráty ze závazků instituce oceněných reálnou hodnotou vyplývajících ze změn vlastního úvěrového hodnocení instituce	-32	-36	33 (b)	0	
28 Regulační úpravy kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) celkem	-5 842	-6 171		0	
29 Kapitál CET1	95 182	92 809		0	
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)					
30 Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	8 107	8 107	51 52	0	g
31 Zařazené v souladu s příslušnými účetními standardy do vlastního kapitálu	8 107	8 107			
36 AT1 před regulačními úpravami	8 107	8 107		0	
43 Regulační úpravy vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) celkem	0	0		0	
44 Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	8 107	8 107		0	
45 Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)	103 289	100 916		0	
Kapitál Tier 2					
46 Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	1 121	1 121	62 63	0	a2
50 Úpravy o úvěrové riziko	2 505	2 142	62 (c) (d)	0	
51 Kapitál Tier 2 (T2) před regulační úpravou	3 626	3 263			
57 Regulační úpravy kapitálu Tier 2 (T2) celkem	0	0		0	
58 Kapitál Tier 2 (T2)	3 626	3 263		0	
59 Kapitál celkem (TC = T1 + T2)	106 915	104 179		0	
60 Rizikově vážená aktiva celkem	557 541	557 871		0	
Kapitálové poměry a kapitálové rezervy					
61 Kmenový kapitál Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	17 07	16 64	92 (2) (a) 465	0	
62 Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	18 53	18 09	92 (2) (b) 465	0	
63 Kapitál celkem (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	19 18	18 67	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)	60 989	58 477	CRD 128 129 140	0	
65 Požadavek na bezpečnostní kapitálovou rezervu	13 939	13 947		0	
66 Požadavek na proticyklickou rezervu	5 235	2 690		0	
67 Požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika	16 726	16 736		0	
68 Kmenový kapitál Tier 1 k dispozici na pokrytí rezerv (jako procentní podíl objemu rizikové expozice))	9 07	8 64	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)	718	504	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)	6	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)	1 172	1 000	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	337	329	62	0	
78 Úpravy úvěrového rizika zařazené do T2 u expozic podléhajících přístupu IRB na základě interního ratingu (před uplatněním limitu)	2 505	2 142	62	0	
79 Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě přístupu IRB	2 747	2 597	62	0	

Výše uvedená tabulka kapitálu ukazuje pouze pozice, které jsou relevantní pro Skupinu, přičemž číslování je podle úplného vzoru.

49. 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 34 mil. Kč (2017: 52 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výkazu zisku a ztráty; částka 1974 mil. Kč (2017: 2370 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Zisk ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2018 činil 79 mil. Kč (2017: ztráta 22 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2018 představovala 91 mil. Kč (2017: zisk 0 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

in CZK million	2018		2017	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	73	3	12	20
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	1 079	2 106	601	1 793
Celkem	1 152	2 109	613	1 813

Na konci roku 2018 vykazovala skupina 267 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2019 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. EUR
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

Na konci roku 2017 vykazovala skupina 180 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. EUR
2018	2 000	50	0
2019	2 350	44	0
2020	1 800	60	0
2021	6 211	558	0
2022	10 462	157	0
2023	18 078	430	50
2024	7 200	55	0
2025	7 050	0	0
2026	540	0	0
2027	71	0	0
Celkem	55 762	1 354	50

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže, jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků.

Zajišťovací nástroje

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
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	Z toho: za období použité pro vykazání neefektivností zajištění	Úpravy zajištění
				Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
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 trvajících zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
Zajištění úrokového rizika	735	840	7
Zajištění kurzového rizika	-334	1 127	0
Total	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
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 vykázané v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázané v položce „Ostatní obdobný výnos“ pod „Čistým úrokovým výnosem“ pro zajištění úrokového rizika a pod „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

50. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. 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).

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě kotovaných tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů. 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 historické ukazatele PD a ztráty v případě 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 jakož 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 volatility 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 prémie 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 ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou diskontovány efektivní diskontní sazbou, která zahrnuje další složky rizik/nákladů. Komplexní úroková aktiva jsou oceňována simulačním přístupem Monte Carlo tak, aby zahrnovala korekci konvexity a časovou hodnotu vložených opcí.

Cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta.

Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (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 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 opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

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 („OTC“) 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 Skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda

je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. 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 153 mil. Kč a celkové úpravy DVA 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 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

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 volatility 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.

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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	69	55	9 894	11 273	349	105	10 312	11 433
Deriváty	0	0	9 743	11 196	349	105	10 092	11 301
Ostatní finanční aktiva k obchodování	69	55	151	77	0	0	220	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		12		289		106		407
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	13	0	279	0	1 160	0	1 452	0
Akciové nástroje	0	0	0	0	755	0	755	0
Dluhové cenné papíry	13	0	279	0	337	0	629	0
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0	68	0	68	0
Realizovatelná finanční aktiva		42 183	0	9 541		3 559		55 283
Dluhové cenné papíry		0	0	0		1 717		1 717
Akciové nástroje		42 183	0	9 541		1 842		53 566
Finanční aktiva – FVOCI	29 551	0	6 847	0	3 229	0	39 627	0
Akciové nástroje	0	0	0	0	1 252	0	1 252	0
Dluhové cenné papíry	29 551	0	6 847	0	1 977	0	38 375	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	1 119	613	33	0	1 152	613
Aktiva celkem	29 633	42 250	18 139	21 716	4 771	3 770	52 543	67 736
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	0	10 167	11 405	5	9	10 172	11 414
Deriváty	0	0	10 167	11 405	5	9	10 172	11 414
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	1 935	1 240	0	0	1 935	1 240
Vklady klientů	0	0	1 935	1 240	0	0	1 935	1 240
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	2 109	1 813	0	0	2 109	1 813
Závazky celkem	0	0	14 211	14 458	5	9	14 216	14 467

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	2018		2017	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	0	626	0	0
Čistý přesun z úrovně 2	-625	-	0	0
Čistý přesun z úrovně 3	0	-191	-74	-1 177
Nákupy/prodeje/ukončení	-11 993	-2 008	-25 408	-7 473
Změny v derivátech	0	-1 210	0	-1 010
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-12 618	-2 783	-25 482	-9 660

V roce 2018 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 na úroveň 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen kapitálových cenných papírů k 31. prosinci 2018.

Nekótované dluhopisy byly převedeny z úrovně 2 na úroveň 3 z důvodu nedostupnosti kótovaných 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	1. 1. 2018	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	31. 12. 2018
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	105	-9		116		139	-2	349
Deriváty	105	-9		114		139	-	349
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0			2		0	-2	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	3 015	282		1 091	-3 229	0		1 160
Akciové nástroje	380	375		961	-961	0		755
Dluhové cenné papíry	348	-93		127	-45	0		337
Úvěry a pohledávky	2 287	0		4	-2 223	0		68
Finanční aktiva ve FVOCI	2 871	0	151	0		1 571	-1 364	3 229
Akciové nástroje	1 029	0	223	0		0	0	1 252
Dluhové cenné papíry	1 842	0	-72	0		1 571	-1 364	1 978
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0		0	0	0
Zajišťovací účetní deriváty	0	0	0	33		0	0	33
Aktiva celkem	5 991	273	151	1 241	-3 229	1 710	-1 366	4 771

V mil. Kč	1. 1. 2017	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	Retranslační rezerva	31. 12. 2017
Aktiva						-1	-837	0	105
Finanční aktiva k obchodování	1 057	-101	0	0	-13				
Deriváty	1 057	-101	0	0	-13	-1	-837	0	105
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	80	23	0	0	4	0	0	-1	106
Realizovatelná finanční aktiva	2 914	0	-101	112	-15	2 265	-1 617	1	3 559
Aktiva celkem	4 051	- 78	- 101	112	- 24	2 264	- 2 454	0	3 770

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 2016 a 2017 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 - držená k obchodování“, „Finanční aktiva – v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ (za období končící 31. 12. 2017), „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ (za období končící 31. 12. 2018) a „Zajišťovací účetní deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Realizovatelných finančních aktiv“ jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté zisky/ztráty z finančních aktiv a závazků neoceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ za období končící 31. 12. 2017. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní zisky/ztráty z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ za období končící 31. 12. 2018. Znehodnocení „Realizovatelných finančních aktiv“ jsou uvedena v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv“ za období končící 31. 12. 2017. Znehodnocení „Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ jsou uvedena v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ za období končící 31. 12. 2018. Zisky nebo ztráty v ostatním úplném výsledku z finančních nástrojů úrovně 3 zveřejněné v položce „Realizovatelná finanční aktiva“ jsou vykazovány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíl z realizovatelných aktiv“ za období končící 31. 12. 2017. Zisky nebo ztráty úrovně 3 v ostatním úplném výsledku vykázané v položce rozvahy „Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku“ jsou vykazovány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíl z finančních aktiv FVOCI“ za období končící 31. 12. 2018.

Pohyb v rámci úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na úroveň 3 byla způsobena snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástroje v úrovni 3 držných na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2018	2017
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	105	-101
Deriváty	105	-101
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	23
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	335	0
Kapitálové nástroje	375	
Dluhové cenné papíry	-40	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-37	0
Dluhové cenné papíry	-37	0
Zajišťovací účetní deriváty	33	
Celkem	436	-78

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	
	2018	2017	2018	2017
Deriváty	12	9	-14	-8
Výkaz zisku a ztráty	12	9	-14	-8
Dluhové cenné papíry	57	65	-76	-87
Ostatní úplný výsledek hospodaření	57	65	-76	-87
Kapitálové nástroje	115	64	-231	-129
Výkaz zisku a ztráty	52	0	-106	-1
Ostatní úplný výsledek hospodaření	63	64	-125	-128
Celkem	184	138	-321	-224
Výkaz zisku a ztráty	64	9	-120	-9
Ostatní úplný výsledek hospodaření	120	129	-201	-215

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nejistitelných vstupu:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Skupina 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 2018 a ke konci roku 2017. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu
				Úroveň 2	Úroveň 3
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 pohledávky za bankami	389 844	390 011	0	0	390 011
Úvěry a 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
2017					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	280 221	280 221	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	163 679	189 419	159 613	29 806	0
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 525	157 924	0	1 874	156 050
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	638 694	636 784	0	0	636 784
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 179 929	1 192 947	0	16 113	1 176 834
Vklady bank	295 232	295 008	0	0	295 008
Vklady klientů	881 997	880 032	0	0	880 032
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	17 012	0	16 113	899
Ostatní finanční závazky	895	895	0	0	895
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-5	0	0	-5
Neodvolatelné přísliby	n/a	-275	0	0	-275

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 seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu stupně ratingu splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo 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.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2018 a 2017:

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle	Ceny dle
				ocenovacích modelu na základě zjištěných tržních údajů – úroveň 2	ocenovacích modelu na základě vstupu nezjištěných z trhu – úroveň 3
Pros 2018					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	2 327	2 327	0	0	2 327
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze					
Aktiva držena k prodeji (IFRS)	40	40	0	0	40

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle	Ceny dle
				ocenovacích modelu na základě zjištěných tržních údajů – úroveň 2	ocenovacích modelu na základě vstupu nezjištěných z trhu – úroveň 3
Pros 2017					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	2 372	2 372	0	0	2 372
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze					
Aktiva držena k prodeji (IFRS)	19	19	0	0	19

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.

51 Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Skupina rozděluje finanční nástroje do obchodní a bankovní (investiční) knihy v souladu s pravidly BASEL III dle vyhlášky ČNB c. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB c. 163/2014“). Skupina používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní knihu (viz bod 40 přílohy).

Tabulka níže zachycuje kategorie finančních aktiv a pasiv vykázaných skupinou v souladu s požadavky IFRS 7 a IAS 39.

V mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing podle IAS 17	Celkem
ASSETS									
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	280 221	0	0	0	0	0	0	0	280 221
Pohledávky za bankami	157 525	0	0	0	0	0	0	0	157 525
Pohledávky za klienty	620 683	0	0	0	0	0	0	18 011	638 694
Derivátové finanční nástroje	0	0	11 301	0	0	0	613	0	11 914
Aktiva k obchodování	0	0	132	0	0	0	0	0	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	407	0	0	0	0	407
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	55 283	0	0	0	55 283
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	163 679	0	0	0	0	0	0	163 679
Finanční aktiva celkem	1 058 429	163 679	11 433	407	55 283	0	613	18 011	1 307 855
ZÁVAZKY									
Vklady bank	0	0	0	0	0	881 997	0	0	881 997
Vklady klientů	0	0	0	1 240	0	1 805	0	0	3 045
Emitované dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	895	0	0	895
Ostatní finanční nástroje	0	0	0	0	0	1 813	0	0	1 813
Derivátové finanční nástroje	0	0	11 414	0	0	0	2 778	0	14 192
Obchodní závazky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky celkem	0	0	11 414	1 240	0	886 510	2 778	0	901 942

52. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům - PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o a přidružené společnosti PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o:

V mil. Kč	2018	2017
Poplatky za audit	24	19
Poplatky za daňové a ostatní poplatky	9	6
Celkem	33	25

53. 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 níže 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 neprověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí.

Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti skupině.

Proti skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy 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 Bod 32 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 banku 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 banky. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2018 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2018 činila celková částka těchto rezerv 1524 mil. Kč (2017: 784 mil. Kč) viz bod 40.

V mil. Kč	2018	2017
Závazky ze záruk a akreditivů	23 298	19 461
Nečerpané úvěrové přísliby	123 458	115 052
Celkem	146 756	134 513

54. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv skupiny podle smluvních splatností k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

V mil. Kč	2018		2017	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	63 914	0	280 221	0
Finanční aktiva k obchodování	10 310	1	11 357	76
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	x	0	407
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	68	1 384	x	x
Finanční aktiva AFS	x	x	2 916	52 367
Finanční aktiva ve FVOCI	19 105	20 522	x	x
Finanční aktiva HTM	x	x	11 330	152 349
Úvěry a pohledávky	x	x	258 720	537 499
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	463 643	817 391	x	x
Pohledávky z finančního leasingu	407	1 599	x	x
Zajišťovací účetní deriváty	1 152	0	613	0
Hmotný majetek	0	9 396	0	9 913
Investice do nemovitostí	0	2 327	0	2 372
Nehmotný majetek	0	5 247	0	4 854
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	824	0	762
Daňové pohledávky	499	986	341	1 000
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	40	0	19	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6 351	0	x	x
Ostatní aktiva	1 299	0	2 107	0
Aktiva celkem	566 788	859 677	567 624	761 599
Finanční závazky k obchodování	10 172	0	11 414	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 935	0	1 240	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	710 788	569 143	652 868	527 061
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 110	0	1 813	0
Ostatní rezervy	53	3 531	0	2 778
Daňové závazky	69	218	89	220
Ostatní závazky	5 650	139	10 674	91
Závazky celkem	730 777	573 031	678 098	530 150

55. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných skupinou k 31. prosinci 2018

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		2018 Podíl v %	2017 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 %	20,0 %
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.	Praha	100,0 %	20,0 %
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 %
ČS do domu a.s. v likvidaci	Praha	0 %	100,0 %
Erste Corporate Finance a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Energie ČS a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Grantika Advisory a.s.	Brno	100,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ s.r.o. v likvidaci	Praha	0 %	100,0 %
Holding Card Service s.r.o.	Praha	75,4 %	69,0 %
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
ČS NHQ s.r.o.	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	100,0 %	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 %	20,0 %
S SERVIS s.r.o.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Global Payments s.r.o.	Praha	36,9 %	36,9 %

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech 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. prosincem 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. a účetní jednotka byla vymazána z obchodního rejstříku,
- v dubnu 2018 banka snížila svou investici v České spořitelně – penzijní společnost, a.s. o 150 mil. Kč skrze splacení zvýšeného základního kapitálu,
- v červnu byla společnost ČS NHQ, s.r.o. zahrnuta do konsolidace IFRS skupiny České spořitelny,
- v červnu Banka přispěla 10 mil. Kč na navýšení základního kapitálu a v červenci zvýšila základní kapitál o dalších 20 mil. Kč,
- v listopadu byla dokončena likvidace IT Solutions, s.r.o. a účetní jednotka byla vymazána z obchodního rejstříku,
- v listopadu 2018 banka snížila svou investici v Erste Leasing, a.s. o 300 mil. Kč skrze splacení zvýšeného základního kapitálu,
- v listopadu 2018 banka zvýšila svou investici v s Autoleasing, a.s. o 300 mil. Kč skrze zvýšení základního kapitálu,
- v prosinci 2018 banka zvýšila svou investici v MOPET CZ, a.s. o 10 mil. Kč skrze zvýšení základního 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

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2017 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- v dubnu ČS do domu, a.s., ohlásila svou likvidaci,
- v dubnu zvýšila Banka celkový kapitál VĚRNOSTNÍHO PROGRAMU iBOD, a.s., o 135 mil. Kč,
- v květnu skupina prodala svůj podíl v ÖCI Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H. ,
- v květnu zvýšila banka svou investici do MOPET CZ, a.s., o 7 mil. Kč,
- v květnu byl dokončen prodej CPDP Prievozská, a.s. ,
- v červnu skupina vrátila částku emisního ážia ve výši 3 miliony EUR zpět společnosti CS Property Investment Limited,
- v červnu Erste Grantika Advisory, a.s. prodala svůj podíl v Euro Dotácie, a.s.,
- v červenci byla dokončena likvidace Trenčín Retail Park 1 a.s. a Trenčín Retail Park 2 a.s. ,
- v srpnu Skupina vrátila část investovaných prostředků ve výši 200 mil. Kč zpět společnosti CEE Property Development Portfolio 2, a.s. ,
- v září zvýšila banka svou investici do MOPET CZ, a.s. o 24 mil. Kč,
- v listopadu zvýšila banka svou investici do společnosti Erste Leasing, a.s., o 500 milionů Kč,
- v prosinci byla dokončena likvidace ČS do domu, a.s., ale skutečnost byla potvrzena obchodním rejstříkem od 8. ledna 2018,
- v prosinci byla dokončena likvidace CPDP Logistic Park Kladno I, a.s., a CPDP Logistic Park Kladno II, a.s.

Ostatní změny:

Od 1. ledna 2017 s IT Solution CZ, s.r.o. a Brokerjet České spořitelny a.s. vstoupily do likvidace.

56. Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu skupiny (emitované dluhové cenné papíry) a pohyby dluhu skupiny (např. emise dluhových cenných papírů) 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	2018	2018
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (bod 39)	1 805	9 173
Peněžní toky z financování	3 653	-7 663
Nepeněžní úpravy	0	295
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci	5 458	1 805

57. Události po rozvahovém dni

Skupina neevduje žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a vyžadovaly by úpravy nebo vykázání ve výkazu o finanční situaci.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2018

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

Výkaz o úplném výsledku hospodaření	204
Výkaz o finanční situaci	206
Výkaz o změnách vlastního kapitálu	208
Výkaz o peněžních tocích	209
Příloha individuální účetní závěrky	211

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2018

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Poznámka	2018	2017
Čistý úrokový výnos	1	25 994	23 714
Úrokový výnos	1	28 961	25 654
Ostatní obdobné výnosy	1	3 493	x
Úrokové náklady	1	-3 508	-1 940
Ostatní obdobné náklady	1	-2 952	x
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	7 675	7 864
Výnos z poplatků a provizí	2	10 959	10 917
Náklady z poplatků a provizí	2	-3 284	-3 053
Výnosy z dividend	3	809	752
Čistý zisk z obchodních operací	4	2 144	2 682
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	313	-42
Výnosy z ostatního operativního pronájmu	6	80	83
Náklady na zaměstnance	7	-8 893	-8 569
Ostatní správní náklady	7	-6 439	-6 528
Odpisy majetku	7	-1 829	-1 877
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	x	269
Zisk z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	9	18	x
Ostatní zisk z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	8	x
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11	x	-101
Znehodnocení finančních nástrojů	12	-343	x
Ostatní provozní výsledek	13	-1 065	-73
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 472	18 174
Daň z příjmu	14	-3 521	-3 172
Zisk běžného roku po zdanění		14 951	15 002

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Poznámka	2018	2017
Zisk běžného roku po zdanění		14 951	15 002
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		184	x
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI	14	223	x
Přecenění vlastního úvěrového rizika	14	3	x
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	14	-42	x
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-350	-3 191
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (včetně přepočtu měny)		x	-1 207
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		x	-1 207
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů	14	-828	x
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-767	x
Reklasifikační úprava		-8	x
Opravné položky na úvěrové ztráty	12	-53	x
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		396	-2 732
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10,46	396	-2 732
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	14	82	748
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		80	748
Reklasifikační úprava		2	x
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	14	-166	-3 191
Úplný výsledek hospodaření celkem		14 785	11 811

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2018

V mil. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	16	59 569	259 837
Finanční aktiva k obchodování		10 315	11 439
Deriváty k obchodování	17	10 095	11 308
Ostatní finanční aktiva k obchodování	18	220	131
z toho zastavené jako zajištění		1	1
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19	x	360
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20	1 433	x
Kapitálové nástroje		749	x
Dluhové cenné papíry		616	x
Úvěry a pohledávky za klienty		68	x
Realizovatelná finanční aktiva	21	x	55 007
z toho zastavená jako zajištění		x	2 781
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	22	39 416	x
z toho zastavená jako zajištění		722	x
Kapitálové nástroje		1 252	x
Dluhové cenné papíry		38 164	x
Finanční aktiva držaná do splatnosti	23	x	156 309
z toho zastavená jako zajištění		x	76 335
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	25	x	157 025
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	26	x	597 326
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	27	1 222 476	x
z toho zastavená jako zajištění		88 013	x
Dluhové cenné papíry		198 920	x
Úvěry a pohledávky za bankami		377 589	x
Úvěry a pohledávky za klienty		645 967	x
Zajišťovací deriváty	28	1 152	613
Hmotný majetek	30	8 995	9 532
Nehmotný majetek	31	4 949	4 482
Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	32	9 140	9 397
Pohledávky ze splatné daně	33	494	337
Pohledávky z odložené daně	33	653	719
Aktiva držaná k prodeji	35	40	19
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	29	599	x
Ostatní aktiva	34	1 065	1 135
Aktiva celkem		1 360 296	1 263 537

V mil. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	17	10 174	11 480
Deriváty k obchodování		10 174	11 480
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	36	1 935	1 240
Vklady klientů		1 935	1 240
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	37	1 220 357	1 121 201
Vklady bank		317 906	298 413
Vklady klientů		887 866	813 731
Emitované dluhové cenné papíry		12 130	8 478
Ostatní finanční závazky		2 455	579
Zajišťovací deriváty	28	2 110	1 813
Rezervy	38	3 431	2 672
Ostatní závazky	39	5 191	9 515
Vlastní kapitál celkem	40	117 098	115 616
Splacený základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		93 779	92 297
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 360 296	1 263 537

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 19. března 2019 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 2018

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 2017	15 200	12	89 759	8 107	294	2 580	x	x	115 952
Dividendy	0	0	-12 152	0	0	0	x	x	-12 152
Ostatní	0	0	5	0	-1	1	x	x	5
Úplný výsledek hospodaření	0	0	15 002	0	-2 213	-978	x	x	11 811
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	15 002	0	0	0	x	x	15 002
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	-2 213	-978	x	x	-3 191
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-2 732	0	x	x	-2 732
Změna fondu z přecenění	0	0	0	0	0	-1 207	x	x	-1 207
Změna daně	0	0	0	0	519	229	x	x	748
K 31. prosinci 2017	15 200	12	92 614	8 107	-1 920	1 603	x	x	115 616
K 1. lednu 2018	15 200	12	92 614	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
Upraveno 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		14 951
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	321	x	-490	3	-166
Změna oceňovacího fondu – reálná hodnota	0	0	0	0	0	x	-605		-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		40
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	3	3
K 31. prosinci 2018	15 200	12	94 503	8 107	-1 599	x	872	3	117 098

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2018

V mil. Kč	Bod	2018	2017 upraveno
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku před zdaněním		18 472	18 174
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	2 432	1 877
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	13, 38	291	719
Zisk nebo ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		252	X
Zisk nebo ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-228	-248
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		-111	843
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		373	-829
Ostatní úpravy		-42	-269
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		x	166
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x	-136 843
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x	-66 201
Finanční aktiva k obchodování		-66	7 463
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		x	40
Aktiva neurčená k prodeji v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-375	x
Dluhové cenné papíry		-67	x
Úvěry a pohledávky za klienty		-4	x
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje		x	24 113
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		13 548	x
Finanční aktiva držená do splatnosti		x	2 502
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-38 662	x
Úvěry a pohledávky za bankami		-222 418	x
Úvěry a pohledávky za klienty		-48 595	x
Deriváty – zajišťovací účetnictví		153	-2 732
Ostatní provozní aktiva		-430	206
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		18 075	184 752
Vklady klientů		73 266	105 242
Finanční závazky k obchodování		0	-3 945
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		643	0
Placená daň z příjmů		-3 353	-2 957
Ostatní provozní závazky		-1 095	762
Peněžní toky z provozních činností		-187 941	132 835
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje		x	-315
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		-149	x
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	30, 31	315	475
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	30, 31	-2 818	-2 780
Pořízení dceřiných podniků (bez pořízené pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředků)		0	-665
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	32	257	282
Peněžní toky z investičních činností		-2 395	-3 003
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-12 300	-12 033
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		0	-119
Navýšení kapitálu		0	4
Příjmy z prodeje vydaných dluhopisů		0	997
Emitované dluhové cenné papíry – prodej/zpětný odkup (-)	52	3 654	-11 611

V mil. Kč	Bod	2018	2017 upraveno
Peněžní toky z finančních činností		-8 646	-22 762
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	16	259 837	151 877
Peněžní tok z provozních činností		-187 941	132 835
Peněžní tok z investičních činností		-2 395	-3 003
Peněžní tok z finančních činností		-8 646	-22 762
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		-1 286	890
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období		59 569	259 837
Peněžní toky z daní, úroků a dividend (zahrnuta do peněžních toků z provozních činností)			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžních toků z provozních činností)		-3 353	-2 957
Úroky přijaté		31 910	25 442
Dividendy přijaté	3	809	752
Úroky placené		-6 370	-2 139
Dividendy placené vlastníkům mateřské společnosti		-12 300	-12 152

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2018

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. Informace o struktuře akcionářů je zveřejněna ve finančních výkazech Erste Group Bank za rok 2018. Valná hromada, která se konala 3. října 2018, schválila vytěsnění minoritních akcionářů a převedení všech akcií jedinému akcionáři, Erste Group Bank.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení 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 a provozního rizika.

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 2018 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.

Sloupce srovnávacího období v účetní závěrce z roku 2018 odrážejí strukturu použitou v účetní závěrce z roku 2017 a současně částky vycházející z původních požadavků na klasifikaci a oceňování IAS 39 (nahrazený standardem IFRS 9) a IFRS 7 (před následnými změnami vyplývajícími z implementace IFRS 9) – pro podrobnosti viz komentáře v části „Metody účtování a oceňování“ v níže uvedeném textu.

Sloupce běžného období v účetní závěrce z roku 2018 odrážejí novou strukturu účetní závěrky vyplývající z přijetí IFRS 9 – pro podrobnější informace viz komentáře v části „Metody účtování a oceňování“ a v části „Implementace nových standardů“ (kde je také komentován finanční dopad přechodu na IFRS 9) v níže uvedeném textu.

Individuální účetní závěrka byla připravena na bázi historických nákladů, s výjimkou finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, derivátových finančních nástrojů a ostatních finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

U položek, které nejsou relevantní pro příslušné účetní období, je namísto částky použit křížek („x“).

Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u 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“). V konsolidované účetní závěrce byly dceřiné společnosti plně konsolidovány. 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 2018.

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

IFRS 9 Nový standard

K 1. lednu 2018 Banka implementovala nový účetní standard IFRS 9 „Finanční nástroje“ (ve znění schváleném EU v listopadu 2016), což vedlo ke změnám v účetních postupech pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv, finančních závazků a pro vyčíslení znehodnocení finančních aktiv. IFRS 9 také významně mění IFRS 7 „Finanční nástroje: Zveřejňování“, v němž bylo zveřejnění informací o finančních nástrojích přizpůsobeno novým požadavkům.

Banka v souladu s přechodným ustanovením IFRS 9 zvolila, že nebude upravovat srovnávací údaje za předchozí finanční rok 2017. Důsledkem toho v účetní závěrce za rok 2018 údaje za srovnávací období odráží strukturu použitou v účetní závěrce za rok 2017. Rovněž vykazování srovnávacího období v příloze je dle původní klasifikace a požadavků IAS 39 (nahrazeném IFRS 9) a IFRS 7 (před změnami vyplývajícími z IFRS 9).

Z tohoto důvodu jsou také zveřejněny účetní zásady relevantní pro finanční nástroje podle IAS 39.

Účetní politiky a zásady relevantní pro srovnávací (finanční rok 2017) a běžné (finanční rok 2018) období jsou popsány v kapitole „Důležitá účetní pravidla“, a to následujícími způsoby:

- 1) Účetní politiky a zásady relevantní pouze pro srovnávací období, tj. účetní politiky a zásady, které byly plně nahrazeny požadavky vyplývajícími z IFRS 9.
- 2) Účetní politiky a zásady relevantní pro běžné období.
- 3) Účetní politiky a zásady, které jsou relevantní pro obě reportovací období (tzn. zůstávají stejné).

Banka se rozhodla pokračovat v zajišťovacím účetnictví dle IAS 39, jak je umožněno IFRS 9.

Celkový vliv implementace IFRS 9 na výkaz o finanční situaci Banky je znázorněn v části „Finanční dopad a detailní informace týkající se zavedení IFRS 9“.

Podrobné informace a zveřejnění v souvislosti s implementací IFRS 9

V tabulkách (a textu) jsou používány následující zkratky:

- AC – v naběhlé hodnotě
- AFS – realizovatelná aktiva
- FV – reálná hodnota
- FVO – oceňované do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování
- FVOCI – v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- FVPL – v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- HTM – držená do splatnosti
- L & R – úvěry a ostatní pohledávky
- OCI – ostatní úplný výsledek
- SPPI – výhradně platba jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny
- CLA – opravné položky na úvěrové ztráty

i. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů

Tabulka níže uvádí změny mezi kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků a jejich účetními hodnotami dle IAS 39 a IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Finanční dopad spojený se zavedením IFRS 9 (tj. dopad z reklasifikace a přecenění finančních aktiv a závazků původně oceňovaných a účtovaných dle IAS 39) je v souladu s požadavkem IFRS 9 zachycen proti vlastnímu kapitálu (nerozdělenému zisku nebo ostatnímu úplnému výsledku).

Dopad změn klasifikace z titulu zavedení nového standardu je dokumentován s přihlédnutím k původním účetním hodnotám vykázaným v souladu s IAS 39.

V mil. Kč	Původní klasifikace dle IAS 39				Původní účetní hodnota dle IAS 39		Nová účetní hodnota dle IFRS 9	
	Po- známky	Kategorie finančních nástrojů	Způsob ocenění	Nová klasifikace/kategorie dle IFRS 9				
Finanční aktiva								
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		Úvěry a pohledávky	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	259 837		259 825	
Deriváty		Finanční aktiva k obchodování	FVPL	Finanční aktiva k obchodování (FVPL)	11 308		11 308	
Ostatní finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva k obchodování	FVPL	Finanční aktiva k obchodování (FVPL)	131		132	
Zajišťovací deriváty		Zajišťovací účetnictví	FV	Zajišťovací účetnictví	613		613	
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		Úvěry a pohledávky	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	157 025		157 018	
				Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	595 103		594 105	
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky	AC	Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 223		2 223	
				Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 058		1 023	
				Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	254		254	
Realizovatelná finanční aktiva (Dluhové cenné papíry)	a	Realizovatelná finanční aktiva	FVOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	52 292		52 292	
				Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	374		374	
Realizovatelná finanční aktiva (Kapitálové nástroje)	a	Realizovatelná finanční aktiva	FVOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	1 029		1 029	
Finanční aktiva držaná do splatnosti		Finanční aktiva držaná do splatnosti	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	156 309		156 272	
				Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	71		71	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	FVPL	Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	289		289	
Celkem finanční aktiva					1 237 916		1 236 828	
Finanční závazky								
Deriváty		Finanční aktiva k obchodování	FVPL	Finanční aktiva k obchodování (FVPL)	11 480		11 480	
Zajišťovací deriváty		Zajišťovací účetnictví	FV	Zajišťovací účetnictví	1 813		1 813	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	AC	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 121 201		1 121 201	
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Vklady klientů)		Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	FVPL	Finanční aktiva oceňovaná do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování	1 240		1 240	
Celkem finanční závazky					1 135 734		1 135 735	

Původní účetní hodnota z účetní závěrky 2017 dle IAS 39 je upravena o 307 mil. Kč v souvislosti s reklasifikací mezi dluhovými a kapitálovými nástroji souvisejícími s investicemi do fondů. Investice do otevřených fondů byly v účetních výkazech 2017 vykazovány jako kapitálové nástroje. Důraz byl kladen na jejich ekonomickou podstatu kapitálového nástroje.

Počínaje rokem 2018 začala banka klasifikovat investice do otevřených fondů jako dluhové finanční nástroje. Přednost je dána právu na odprodej emitentovi, díky kterému nástroj splňuje definici závazku

v souladu s IAS 32. Proto se jedná o dluhové nástroje z pohledu emitenta i investora.

Investice do fondů byly v souladu s IFRS 9 reklasifikovány do finančních aktiv povinně vykázanych v reálné hodnotě do zisku a ztráty z důvodu, že tato aktiva mají smluvní peněžní toky, které nespĺňují podmínku SPPI. Také z pohledu účetní hodnoty podle IAS 39 jsou v přechodových tabulkách vykázány jako dluhové nástroje.

Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv je založeno na jejich klasifikaci a ocenění.

ii. Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě jejich klasifikace a ocenění

V mil. Kč	Po- známky	IAS 39 účetní hodnota 31. pros. 17	Rekla- sifikace	Přece- nění	IFRS 9 účetní hodnota 1. led. 18	Dopad do neroz- děleného zisku	Dopad do ostatního úplného výsledku
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě							
Přírůstky:							
Přesun z IAS 39 FVOCI (AFS) – dluhové cenné papíry	a	0	1 058	-35		-1	-34
Přesun z IAS 39 AC (L&R, HTM) (úprava znehodnocení)		0	0	-1 053		-1 053	0
Úbytky:		0					
Přesun do IFRS 9 Povinně oceňované do FVPL (IAS 39: L&R) – úvěry a jiné pohledávky za klienty		0	-2 223	0		0	0
Celkem – Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	b	1 170 496	-1 165	-1 088	1 168 243	-1 054	-34
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku							
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – dluhové cenné papíry							
	e					0	0
Přírůstky:							
Přesun z IAS 39 AFS (úprava znehodnocení)						-104	104
Úbytky:							
Přesun do IFRS 9 AC (IAS 39: AFS)	a	0	-1 058	0		0	0
Přesun do IFRS 9 Povinně oceňované do FVPL (IAS 39: AFS)		0	-254	0		0	0
Mezisoučet – dluhové cenné papíry ve FVOCI		53 605	-1 312	0	52 293	-104	104
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – kapitálové nástroje							
Úbytky:				0			
Přesun do IFRS 9 FVPL (IAS 39: AFS)	c	0	-374	0		0	0
Mezisoučet – kapitálové nástroje ve FVOCI		1 402	-374	0	-1 028	0	0
Celkem – Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	e	55 007	-1 686	0	53 321	-104	104
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty							
Přírůstky:							
Přesun z IAS 39 AC (L&R) (IFRS 9: Povinně oceňované do FVPL) – úvěry a jiné pohledávky za klienty		0	2 223	0		0	0
Přesun z IAS 39 FVOCI (AFS) (IFRS 9: Povinně oceňované do FVPL) – dluhové nástroje		0	254	0		80	-80
Přesun z IAS 39 FVOCI (AFS) – kapitálové nástroje	c	0	374	0		287	-287
Celkem – Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	d	11 800	2 851	0	14 651	367	-367
Celkem – Finanční aktiva		1 237 303	0	-1 088	1 236 215	-791	-297

(a) Dluhové cenné papíry, které byly klasifikovány jako realizovatelné a oceňované FVOCI v souladu s IAS 39 a jsou součástí portfolií souvisejících s aktivitami řízení aktiv a pasiv, byly reklasifikovány do kategorie finančních aktiv v naběhlé hodnotě dle IFRS 9 vzhledem k tomu, že jsou drženy v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkaso smluvních peněžních toků z těchto aktiv plynoucích.

(b) Vykázaná hodnota dle IFRS 9 zahrnuje účetní hodnoty následujících položek rozvahy k 1. lednu 2018 v mil. Kč:

- Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank: 259 825,
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:

a) Dluhové cenné papíry: 157 295;

b) Úvěry a jiné pohledávky za bankami: 157 018,

c) Úvěry a jiné pohledávky za klienty: 593 670 a

d) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky: 435.

(c) Reklasifikace 374 mil. Kč z realizovatelných finančních aktiv dle IAS 39 do finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty dle IFRS 9 se vztahuje k investicím do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy za účelem obchodování, a které nejsou klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ke dni implementace IFRS 9.

(d) Účetní hodnota položek vykázaných ve FVTPL dle IFRS 9 zahrnuje účetní hodnoty následujících položek rozvahy k 1. lednu 2018 v mil. Kč:

- Deriváty – k obchodování: 11 308,
- Ostatní finanční aktiva k obchodování: 132,
- Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:
 - a) Kapitálové nástroje povinně vykázané ve FVPL: 71,
 - b) Kapitálové nástroje vykázané ve FVPL při prvotním zaúčtování: 374,
 - c) Dluhové nástroje povinně vykázané ve FVPL: 254,
 - d) Dluhové nástroje vykázané ve FVPL při prvotním zaúčtování: 289 a

e) Úvěry a jiné pohledávky za klienty povinně vykázané ve FVPL: 2 223.

(e) Pro účetní hodnotu dluhových instrumentů položky FVOCI dle IFRS 9, viz bod a) v předchozí tabulce i. Klasifikace a ocenění finančních nástrojů.

Přepočet opravné položky měl negativní dopad na nerozdělený zisk ve výši 791 mil. Kč. Celkovým dopadem změny opravné položky z důvodu reklasifikací a přecenění bylo snížení vlastního kapitálu ve výši 1 088 mil. Kč.

iii. Odsouhlasení opravných položek

Následující tabulka srovnává výši opravných položek ke ztrátám k 31. 12. 2017 stanovených dle modelu vzniklých ztrát podle IAS 39 s hodnotami ztrát ze znehodnocení dle IFRS 9 k 1.1. 2018, tedy dle modelu očekávaných úvěrových ztrát:

V mil. Kč	31. pros. 17 účetní hodnota (IAS 39/IAS 37)	Reklasifikace	Přecenění	1. led. 18 účetní hodnota (IFRS 9)
Dluhové nástroje v AC	-10 800	-1	-1 442	-12 243
Dluhové nástroje v FVOCI	0	-104	0	-104
Finanční leasing	0	0	0	0
Podrozvahové expozice (úvěrové přísliby a poskytnuté záruky)	-767	0	-138	-905
Celkem	-11 567	-105	-1 580	-13 252

Nárůst opravných položek ve výši 1 580 mil. Kč ve sloupci „Přecenění“, zahrnuje tyto specifické skutečnosti, které po zavedení IFRS 9 neměly vliv na vlastní kapitál skupiny:

- nárůst 388 mil. Kč představující dodatečné opravné položky k úvěrově znehodnoceným úvěrům (stupeň 3); úrokové pohledávky vzniklé po defaultu těchto úvěrů byly do konce roku 2017 evidovány v podrozvaze a následně zpětně integrovány k 1. lednu 2018 (jak je požadováno dle IFRS 9) do hrubé účetní hodnoty v rozvaze.

iv. Vlivy odložené daně po zavedení IFRS 9

Následující tabulka ilustruje vlivy IFRS 9 na účetní hodnotu odložené daňové pohledávky:

V mil. Kč	Účetní hodnota 31 pros. 17 (IAS 39)	Účetní hodnota 1 led. 18 (IFRS 9)	Dopad do nerozdě- leného zisku	Dopad do ostatního úplného výsledku
Změny odložené daňové pohledávky	719	940	164	57

v. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování (při tzv. fair value option) při přechodu na IFRS 9

Vlivem implementace IFRS 9 byla finanční aktiva v účetní hodnotě 65 mil. Kč odúčtována z dobrovolného zařazení do FVPL (tj. určená při prvotním účtování do FVPL podle IAS 39). Důvod pro jejich odúčtování spočívá v tom, že v souladu s IFRS 9 jsou tato aktiva povinně klasifikována ve FVPL díky nesplnění SPPI testu.

Vlivem implementace IFRS 9 nebyly odúčtovány žádné finanční závazky oceněné ve FVPL.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

K 1. lednu 2018 Banka aplikovala standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky. IFRS 15 upravuje jak a kdy účetní jednotka vykáže výnos ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem účetní jednotky také povinně uvádějí v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Standard definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se účtují veškeré smlouvy se zákazníky, vyjma

těch příjmů, pro které mají ostatní standardy (jako IFRS 9) konkrétnější regulaci. Následkem toho se standard nezaměřuje na účtování příjmů z finančních nástrojů. Oblast implementace je tedy pro Banku omezená zejména na výnosy z poplatků a provizí. Implementace pětistupňového modelu neovlivila načasování nebo celkovou částku výnosů z poplatků a provizí a příslušných aktiv a závazků vykázaných Bankou. Dopad prvotní aplikace tohoto standardu je tudíž omezen na nové zveřejněné informace v účetní závěrce.

Přepočítání 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 přepočítání cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

i. Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. 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 (stejně tak podle IAS 39) 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 primárními 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. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy přes očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku k hrubé účetní hodnotě 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 „Snižování hodnoty finančních nástrojů podle IFRS 9“) se používá úvěrově upravená EIR. Jedná se o sazbu, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky, které považují očekávané úvěrové ztráty za naběhlou hodnotu finančního aktiva.

K vykázání úrokových výnosů a úrokových nákladů se využívá EIR. Úrokové výnosy se vypočítají následujícím způsobem:

- EIR se vztahuje na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, která nejsou znehodnocená (stupeň 1 a stupeň 2, viz část „Snižování hodnoty finančních nástrojů“);
- EIR se vztahuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv, která jsou znehodnocená (stupeň 3, viz část „Snižování hodnoty finančních nástrojů“); a
- úvěrově upravená EIR se vztahuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv POCI.

Podle standardu IAS 39 se EIR uplatňovala na naběhlou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků.

Úrokové náklady se vypočítají použitím EIR na naběhlou hodnotu finančního závazku.

ii. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce 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 47 „Reálná hodnota finančních nástrojů“.

Prvotní zaúčtování a ocenění

Prvotní zaúčtování

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu sjednání obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině

zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

'Day 1' profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na aktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 Profit) ihned ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv podle IFRS 9

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.

i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích (HTM) 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“ 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. Splatné na požádání znamená, že mohou být kdykoli čerpány 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 snížení hodnoty jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinělé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk/ztráta z odúčtování finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě“.

U Banky jsou finanční aktiva oceněna naběhlou hodnotou největší kategorií, která zahrnuje převážnou část úvěrových pohledávek za klienty (s výjimkou některých úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vkladů u centrálních bank, částky v procesu zúčtování, 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, strategické pozice rozhodnuté představenstvem, zahájení a posílení vztahů s klientem, nahrazení úvěrových obchodů nebo jiných činností ke 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, viz část „Hodnocení obchodního modelu“ v kapitole „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“.

ii. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Dluhové nástroje

Finanční aktiva dluhových nástrojů jsou oceňována v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud jsou jejich smluvní peněžní toky v souladu s 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 zahrnuty jako „Dluhové cenné papíry“ v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokové výnosy“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty v položce „Znehodnocení z 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, se vykazuje ve výkazu o změnách vlastního kapitálu jako akumulovaná OCI ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období je vykazována jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázané do ostatního úplného výsledku“. Když je finanční aktivum odúčtováno, částka dříve kumulovaná v OCI je reklasifikována do zisku nebo ztráty a vykazována v položce „Ostatní

zisk/ztráta z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty”.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – Kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, Banka využívá možnosti oceňovat je FVOCI. Tato volba se uplatňuje na strategické a významné investice. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány jako OCI v položce „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“ výkazu úplného výsledku. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do položky „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v OCI není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů FVOCI se však částka kumulovaná v OCI převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány na řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím OCI zahrnuty 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

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

Finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, jsou povinně oceňovány ve FVPL.

Další případ oceňování ve FVPL se týká finančních aktiv, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tzn., že nejsou držena ani pro účely inkasa smluvních peněžních toků, ani nejsou držena k inkasu smluvních peněžních toků nebo k prodeji. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo budou spravována a jejich výkonnost bude měřena na bázi reálné hodnoty. V podnikání Banky jsou takové obchodní modely typické pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena obchodní funkcí banky), aktiv, jejichž hodnota je primárně určena prodejní cenou.

Banka rovněž využívá možnost určit některá finanční aktiva do kategorie FVPL při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo výrazně snižuje nesoulad mezi finančním aktivem, které by při absenci takové klasifikace bylo oceňováno v naběhlé hodnotě nebo ve FVOCI, a souvisejícím derivátem oceňovaným ve 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 uvedených

v bodě 20, které jsou „povinně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ a „vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování“. 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 jsou jiné, než určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držných k obchodování (tj. finanční aktiva držena obchodní funkcí banky) jsou oceněny ve FVPL. Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují ve FVPL (pokud nejsou vykázány ve FVOCI). Tyto jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, položka „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v bodě 20.

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 položce „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 „Zisky/ztráty 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 podle IFRS 9

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 prezentaci 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 jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z odúčtování (zejména zpětný odkup) jsou vykázány v položce „Ostatní zisky/ztráty z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

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

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a ostatních finančních závazků vykázaných do zisku nebo ztráty.

Nederivátové finanční závazky k obchodování jsou ty, které vznikly hlavně za účelem jejich zpětného odkupu v blízké budoucnosti.

V podnikání Banky nederivátové závazky k obchodování zahrnují prodeje nakrátko (short sales). Ty vyplývají z povinnosti vrátit cenné papíry, které jsou zakoupeny na základě smluv o prodeji nebo půjčeny 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“ položka „Ostatní finanční závazky“. Zisky nebo ztráty z finančních závazků k obchodování jsou vykazány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Banka dále využívá možnost zařadit některé finanční závazky do ocenění ve FVPL při prvotním zaúčtování (dále jen tzv. fair value option), pokud:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Finanční závazky, které se Banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, v položce „Vklady klientů“.

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období je prezentována ve výkazu o úplném výsledku v položce „Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do výkazu zisku nebo ztráty vyplývající ze změn jejich vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v OCI, konkrétně v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v OCI není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných ve FVPL se však částka akumulovaná v OCI převede do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka vykázaná v OCI je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku určenou použitím původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Při výpočtu současné hodnoty závazku s použitím původního úvěrového rozpětí je sazba použitá pro diskontování součtem zjištěné úrokové sazby (swapové výnosové křivky) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je určeno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku. Pro účely výpočtu současné hodnoty závazku zůstává původní úvěrové rozpětí pevně

stanoveno po celou dobu trvání závazku. Výše změny reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika závazku za období, které je vykázáno v OCI, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci období a na začátku období.

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků podle IAS 39

Pokud jde o informace o finančních nástrojích ve srovnávacím období v souladu s IAS 39, Banka použila následující kategorie finančních nástrojů:

- finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva držená do splatnosti;
- úvěry a jiné pohledávky; a
- finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Položky uvedené ve výkazu o finanční situaci nemusí nutně odpovídat kategoriím finančních nástrojů IAS 39. Sesouhlasení položek výkazu o finanční situaci s kategoriemi finančních nástrojů je popsána v tabulce v položce (ix).

i. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank ve srovnávacím období

Zůstatky u centrálních bank zahrnují pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacení na požádání znamená, že může být čerpána kdykoli nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

ii. Derivátové finanční nástroje ve srovnávacím období

Viz část „Derivátové finanční nástroje“ níže v bodě 1.

iii. Finanční aktiva a finanční závazky – držené k obchodování ve srovnávacím období

Finanční aktiva a finanční závazky držené k obchodování zahrnují deriváty a ostatní aktiva a závazky k obchodování. Způsob vykazování derivátů – držených k obchodování je popsán níže.

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a kapitálové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti.

Tyto nástroje jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

Změny reálné hodnoty ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování (u dluhových cenných papírů v čisté ceně) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy a náklady se vykazují

ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

iv. Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ve srovnávacím období

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil tzv. fair value option).

Banka tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na bázi reálné hodnoty. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím zaměstnancům Banky. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů a cennými papíry finančních a vládních institucí.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Banka využívá fair value option 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;
- nebo do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Finanční závazky, které se Banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“ a „Emitované dluhové cenné papíry“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

v. Realizovatelná finanční aktiva ve srovnávacím období

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a kapitálové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech, v nichž Banka nemá podstatný vliv. Pokud jde o kapitálové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování, ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má banka v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázána v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě snížení jeho hodnoty.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“). Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

V roce 2017 byly v rámci implementace IFRS 9 vypracovány modely oceňování investic do nekótovaných akcií. Banka se domnívá, že tyto modely poskytují spolehlivé oceňování reálné hodnoty. V důsledku toho byly tyto investice v roce 2017 přeoceny na reálnou hodnotu.

vi. Finanční aktiva držená do splatnosti ve srovnávacím období

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má banka záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se klasifikují jako finanční aktiva držená do splatnosti a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Finanční aktiva držená do splatnosti“. Po prvotním vykázaní se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“). Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty

v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

vii. Úvěry a jiné pohledávky ve srovnávacím období

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- finanční aktiva, která Banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv; nebo
- finanční aktiva, u nichž Banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity dlužníka.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Výnosové úroky jsou zahrnuty do položky „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“) ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

viii. Finanční závazky v naběhlé hodnotě ve srovnávacím období

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Pro jejich vykázání ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“, která se dále dělí na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků v naběhlé hodnotě (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ix. Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, metodami oceňování a kategoriemi finančních nástrojů ve srovnávacím období:

Výkaz o finanční situaci	Kategorie finančních nástrojů		
	Reálnou hodnotou	Naběhlou hodnotou	Reálná hodnota
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		x	n/a
Finanční aktiva k obchodování			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Deriváty k obchodování	x		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční aktiva k obchodování	x		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x		Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Realizovatelná finanční aktiva	x		Realizovatelná finanční aktiva
Finanční aktiva držená do splatnosti		x	Finanční nástroje držené do splatnosti
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x	Úvěry a pohledávky
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x	Úvěry a pohledávky
Zajišťovací deriváty	x		n/a
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Deriváty k obchodování	x		Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční závazky k obchodování	x		Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x		Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		x	Finanční závazky v naběhlé hodnotě
Zajišťovací deriváty	x		n/a

Reklasifikace finančních aktiv ve srovnávacím období

V souladu s IAS 39 je možné finanční aktiva převádět mezi jednotlivými kategoriemi finančních nástrojů, platí nicméně určitá omezení. Banka používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držených do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva drženého do splatnosti Banka už nehodlá a není schopna aktivum až do splatnosti držet, převede ho do kategorie realizovatelných finančních aktiv. Takové přesuny se nezapočítávají do limitu, při jehož překročení je nutné automaticky reklasifikovat celé portfolio finančních aktiv držených do splatnosti.

Znehodnocení finančních nástrojů podle IFRS 9

Banka vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů, kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL, a na podrozvahové úvěrové riziko vyplývající z finančních záruk a některých úvěrových závazků.

Znehodnocení je založeno na očekávaných úvěrových ztrátách, jejichž ocenění odráží:

- objektivní a pravděpodobnostně vážená částka, která je určena vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časová hodnota peněz; a
- přiměřené a podpořitelné informace, které jsou k datu vykázaní k dispozici bez zbytečných nákladů nebo úsilí o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek.

Částka ztráty ze znehodnocení je vykázána jako opravná položka. Pro účely ocenění výše očekávané úvěrové ztráty a vykázaní úrokových výnosů Banka rozlišuje mezi třemi stupni znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u nichž nebylo zjištěno žádné výrazné zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního vykázaní. Znehodnocení je vyčísleno ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokové výnosy jsou vykázané efektivní úrokovou mírou uplatňovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční nástroje ve stupni 2 podléhají významnému zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního vykázaní. Znehodnocení je vyčísleno ve výši očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vykázané efektivní úrokovou mírou uplatňovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (stejně jako u stupně 1).

Finanční aktiva ve stupni 3 jsou úvěrově znehodnocená. Pro používání konceptu úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 Banka obecně přijala přístup jeho sjednocení s regulačním pojmem (tj. koncepti CRR) selhání pro úvěrové expozice. Znehodnocení takových finančních aktiv se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu životnosti. Úrokové výnosy jsou vykázané efektivní úrokovou mírou aplikovanou na naběhlou hodnotu (tj. čistou účetní hodnotu) finančního aktiva. Z pohledu rozvahy jsou úroky časově rozlišeny na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi

naběhlým úrokem a vykázanými úrokovými výnosy se odráží prostřednictvím účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání, jsou uvedeny v bodě 45 „Řízení rizik“, část „Úvěrové riziko“.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva prezentovaná v rozvaze rozdílem mezi účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných ve FVOCI se však opravná položka vykazuje v kumulované OCI, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové závazky a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci na položce „Rezervy“.

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázaní (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená – POCl – finanční aktiva), jsou očekávané úvěrové ztráty od počátku zohledněny v úrokově upravené efektivní úrokové míře. V důsledku toho není na počátku vykázána žádná opravná položka. Následně jsou pouze nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním zaúčtování vykázané jako opravná položka, zatímco příznivé změny jsou účtovány jako zisky ze snížení znehodnocení zvyšující účetní hodnotu souvisejících zakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv. Pro zakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze snížení hodnoty a zisky z jejich rozpuštění ze všech druhů finančních nástrojů, které nejsou oceněny ve FVPL, uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Banka se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. S dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, proto 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 či prominutí úroků z prodloužení, 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.

Znehodnocení finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků ve srovnávacím období podle IAS 39

Banka vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Jako primární kritéria ztrátové události Banka používá definici selhání dlužníka (CRR). K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže

- dlužník je u významného úvěrového závazku v prodlení s platbami jistiny nebo úroků více než 90 dní;
- z konkrétních událostí nebo informací je zřejmé, že dlužník své úvěrové závazky pravděpodobně nesplatí v plné výši, aniž by byla uplatněna taková opatření jako realizace zajištění;
- firma dlužníka je předmětem restrukturalizace z důvodu finančních potíží, tj. dochází ke změně smluvních podmínek, v jejichž důsledku vznikne významná ztráta;
- ve firmě dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo jiný podobný ochranný režim.

Ztráty na úrovni portfolia Banka posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale dosud neidentifikovaných ztrát; indikátory znehodnocení jsou pozorovatelná data naznačující, že existuje zřetelný pokles v odhadovaných budoucích peněžních tocích, jako jsou změny v prodlení nebo ekonomická situace, která nasvědčuje selhání. To vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy Banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka. O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků Banka účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

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 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ / „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejná jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných

pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ / „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (nebo případně část finančního aktiva nebo část skupiny podobných finančních aktiv) se odúčtuje, jestliže:

- smluvní práva na příjem peněžních toků z aktiva uplynula; nebo
- Banka převedla svá práva na příjem peněžních toků z daného aktiva nebo převzala povinnost zaplatit přijaté peněžní toky v plné výši bez významného zpoždění na třetí stranu v rámci cese;

Anebo:

- převedla v podstatě všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím daného aktiva, nebo
- nepřevedla ani nezachovala v podstatě všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím aktiv, ale převedla kontrolu nad tímto aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a přijatou protihodnotou je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv ve FVOCI v položce „Ostatní zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv oceňovaných ve FVPL se zisky nebo ztráty z odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položkách „Čistý zisk z obchodních operací“ nebo „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 běžném průběhu svých úvěrových obchodů a po dohodě s příslušnými dlužníky může banka znovu sjednat nebo jinak upravovat některé podmínky smluvních vztahů. To může zahrnovat buď opětovné tržní obchodní jednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění nebo prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu těchto smluvních změn Banka vypracovala soubor kritérií pro posouzení, zda jsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování souvisejících původních aktiv vedou k prvotnímu zaúčtování nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná změna vede k selhání, bude se s novým aktivem zacházet jako s POCI. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového aktiva POCI je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná změna nevede k selhání, nové aktivum vykázané po odúčtování původního aktiva bude ve stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je neamortizovaný zůstatek původních poplatků/transakčních nákladů v efektivní úrokové míře uveden na řádku „Čistý úrokový výnos“ v den odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem k datu této významné změny, jakož i opravná položka k úvěrové ztrátě vykázaná pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U aktivních dluhových nástrojů, které nejsou oceňovány ve FVPL a které podléhají smluvním úpravám, které nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena proti zisku nebo ztrátě ve výsledku hospodaření. 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 ztrát je úprava zisku nebo ztráty uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Úrokový výnos“).

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 zpětně odkoupen. Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Ostatní zisky/ztráty z finančních aktiv a závazků neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii oceňování 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 prezentace 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 finanční situace 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“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v čisté ceně) u zajištění peněžních toků se vykazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v čisté ceně) u zajištění peněžních toků se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položky „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“).

Vložené deriváty

Banka obchoduje s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu; a
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. 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 nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které Banka odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v penězích“, smluvní prvky, které platbu váží na jinou proměnnou než úrok, tj. například na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. 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 typů 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 v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „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.

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 prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“) do výkazu zisku a ztráty.

(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 posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje 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“; položka „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 banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky 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“ (položka „Úrokové náklady“) a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. 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 smlouvy 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“.

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 určený dobou 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 užitky 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 rozvahy.

Dlužník nevykazuje zapůjčené 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.

Pokud je Banka v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale je zohledněna jako zajištění při stanovení znehodnocení zaručeného aktiva.

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 odměna přijatá za poskytnutou záruku.

Přijatá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnos z poplatků a provizí“ pod „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

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. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci banky jsou klasifikovány jako operativní leasing. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Banka jako pronajímatel

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z ostatního operativního pronájmu“.

Banka jako nájemce

Z pohledu nájemce banka neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávek a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

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.

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 odpovědné zdroje pro dokončení vývoje a Banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatná pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávek 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

Značky nejsou odepisovány, protože se předpokládá, že mají neomezenou dobu životnosti. Nehmotný majetek má neomezenou dobu životnosti, pokud neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory, které by tuto životnost omezovaly. Značky jsou každoročně testovány na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky, do které patří, a pokud je to vhodné, je vykázáno snížení hodnoty. Dále se značky každé účetní období přezkoumávají, zda současné okolnosti nadále podporují závěr o neurčité době životnosti. V případě snížení hodnoty jsou ztráty ze snížení hodnoty vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)

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 (CGU), 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 předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve

zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisu v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

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 vykazuje 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 podmíněně protiplnění. Následné přecenění podmíněně protihodnoty klasifikované 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 získatelná. Pokud je zpětně získatelná 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 získatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odúčtována při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosu z prodeje a vyřazeným podílem účetní hodnoty investice je vykázán v hospodářském výsledku jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, jestliže prodej vede k přechodu od dceřiné společnosti do společného podniku nebo přidruženého podniku oceněného v pořizovací ceně.

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že Banka má současnou povinnost v důsledku minulé události a je pravděpodobné, že k jejímu vyřazení 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 jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladu na restrukturalizaci, které se vykazují v nákladech na zaměstnance.

Banka vytvoří 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 minulá 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 se stalo pravděpodobným, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období, kdy dojde ke zrušení přechodných rozdílů nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

Odložené 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.

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 držena ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy banky.

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionářem 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 metoda EIR povinně používá k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů v souladu s IFRS 9.

„Úrokový výnos“ se vztahuje k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítá se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, část „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“, část i) Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv, rezerv vykázaných podle IFRS 9 a IAS 37 (snížení časové hodnoty peněžního efektu z důvodu plynutí času).

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek za bankami a klienty, 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 prezentován 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 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 a devizových transakcí a platebního styku. Platební služby částečně zahrnují poplatky za služby vypořádané za určité období, jako jsou pravidelné poplatky za kartu.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby částečně zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Smlouva se zákazníkem, která má za následek vykázání finančního nástroje ve výkazu finanční situace Banky, může být částečně v působnosti IFRS 9 a částečně v působnosti IFRS 15. Pokud se tak stane, banka nejprve uplatní IFRS 9 pro oddělení a ocenění části smlouvy, která spadá do působnosti IFRS 9, a poté aplikuje IFRS 15 na zbytek. Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry.

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividendy.

Tato položka zahrnuje dividendy ze všech akcií a jiných majetkových účastí, tj. z těch, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje ve FVPL a 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, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolované podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků.

(v) Zisky/ztráty z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V této položce jsou prezentovány změny reálné hodnoty (čisté ceny) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, včetně zisků a ztrát při jejich odúčtování. To se týká jak určených neobchodovaných finančních aktiv, tak těch, které jsou povinně oceňovány ve FVPL. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků určených do FVPL, včetně zisků a ztrát při jejich odúčtování. Změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika závazků vykázaných ve FVPL jsou však vykázaný v OCI. Ve srovnávacím období zahrnuje tato položka pouze změny reálné hodnoty (čistá cena včetně vlivu úvěrového rizika závazku) finančních aktiv a závazků vykázaných ve FVPL.

(vi) Výnosy z ostatního operativního pronájmu

Výnosy z ostatního operativního pronájmu (nejčastěji nemovitosti) 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 jiné 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 majetku, odpisy investic do nemovitostí a odpisy dlouhodobého nehmotného majetku, mimo úvěrově znehodnocené finanční nástroje.

(x) Zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje výnosy nebo ztráty z prodeje a ostatního odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě, mimo úvěrově znehodnocené finanční nástroje.

(xi) Ostatní zisk nebo (–) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků 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 na úrovni FVPL, jako jsou finanční záruky.

(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. Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv.

(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 rozpuštění), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize.

Položky výkazu zisku a ztráty relevantní pro srovnávací období (2017, IAS 39), které nejsou relevantní pro běžné období podle IFRS 9

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

(i) Čistý úrokový výnos ve srovnávacím období

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů a úrokových nákladů.

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů

plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek a finančních aktiv držených do splatnosti se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokový výnos zahrnuje úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích realizovatelných finančních aktiv, držených do splatnosti a úvěrů a pohledávek.

Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů v kategorii finančních závazků oceněné naběhlou hodnotou.

V čistých úrokových výnosech jsou zahrnuty i úroky z derivátových finančních nástrojů držených v bankovním portfoliu.

(ii) Výnosy z dividend ve srovnávacím období

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

(iii) Čistý zisk z obchodních operací ve srovnávacím období

Výsledek obchodní činnosti 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, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazku k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykázané jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

(iv) Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve srovnávacím období

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držených do splatnosti, úvěrů a pohledávek a finančních závazků v naběhlé hodnotě. Pokud ale bylo u daného finančního aktiva jednotlivě identifikováno znehodnocení, tyto zisky/ztráty se zahrnují do čisté ztráty ze znehodnocení.

(v) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve srovnávacím období

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek k úvěrům a pohledávkám, finančním aktivům drženým do splatnosti a realizovatelným finančním aktivům, a to jak opravných položek tvořených k jednotlivým aktivům, tak k celému portfoliu (vzniklé, ale nevykázané ztráty). V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů odúčtovaných z rozvahy.

(vi) Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Ve srovnávacím období tato položka zahrnuje pouze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a závazků oceňovaných FVPL.

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 předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že se s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejdůležitější 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), podléhají použití významných úsudků, které se opírají o pokyny v IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující v klasifikaci a oceňovacím procesu 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 posouzení poplatky za předčasné splacení, úvěry na projektové financování a test benchmarku pro úvěry s nesouladem splatnosti a úrokových sazeb.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení aplikované na úvěry 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 se náklady rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku potenciálního poklesu 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 regulačními orgány.

U úvěrů na financování projektů Banka hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy než investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrové hodnocení, úroveň zajištění, záruky stávajících sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Nejkritičtější oblastí posouzení SPPI v podnikání banky jsou půjčky s nesouladem splatností a úrokových sazeb.

Za tím účelem vytvořila Banka tzv. „benchmark test“, aby posoudil, zda by nesoulad úrokových sazeb mohl mít za následek smluvní (nediskontované) peněžní toky, které se výrazně liší od aktiv benchmarku. Benchmarková dohoda nemá charakteristiku nesouladu úrokových sazeb (tj. je-li četnost znovunastavení pohyblivé sazby 3 měsíce, pak by pohyblivou úrokovou sazbou byl tříměsíční Euribor a/nebo neexistuje časová prodleva ve fixaci s pohyblivou úrokovou sazbou), ale jinak její podmínky odpovídají aktivu v testu.

U aktiv s nesouladem úrokových sazeb, které vyplývají pouze z předchozích a průměrných sazeb (tj. žádné nesoulady vyplývající z období, které se liší od četnosti znovunastavení), jsou požadavky SPPI považovány za splněné na základě kvalitativního posouzení, pokud časová prodleva mezi fixací sazby a počátku úrokového období nepřesáhne jeden měsíc. To je podpořeno kvantitativní analýzou provedenou bankou za tímto účelem.

Kvantitativní benchmark test se provádí (v případě nesouladu úrokové sazby na testovaných smlouvách) při počátečním vykázání transakce a využívá výhledové simulace budoucích tržních úrokových sazeb v průběhu trvání smlouvy.

Posouzení obchodního modelu

V případě každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázání, 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 zařazení aktiv do obchodních modelů vychází z počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a odlišná metoda oceňování se může jevit jako vhodná. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích, pokud jde o stávající finanční aktiva.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda oceňování se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

V Bance nejsou prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolaného neopakující se

událostí (například změny v regulačním nebo daňovém prostředí, významná vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity, atd.) považovány za rozpor s obchodním modelem „drženo k inkasu“ smluvních peněžních toků. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „drženo 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 klasifikovány v jiném obchodním 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 poskytnutí podrobných pokynů standardem. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla posuzování, která sestávají z kvalitativních informací a kvantitativních prahových hodnot. Další oblast složitosti se týká vytváření skupin podobných aktiv, neboť zhoršení úvěrového rizika musí být posuzováno na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát zahrnuje složité modely založené na historické statistice pravděpodobnosti selhání, ztrát v případě selhání, jejich extrapolace v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně informací o budoucnosti. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podle modelu vzniklých úvěrových ztrát podle IAS 39, který byl použit pro srovnávací období, banka přezkoumala svůj finanční majetek, který nebyl oceněn v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ke každému rozvahovému dni, aby vyhodnotila, zda by měla být do výkazu zisku a ztráty zaznamenána ztráta ze znehodnocení. Jednalo se zejména o zjištění, zda existují objektivní důkazy o znehodnocení v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování, a odhad výše a načasování budoucích peněžních toků při určování ztráty ze znehodnocení.

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 bodě 45 „Řízení rizik“, část „Úvěrové riziko“. Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v bodě 22 „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ a v bodě 27 „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“. Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám ve srovnávacím období je uveden v bodě 25 „Úvěry a pohledávky za bankami“ a v bodě 26 „Úvěry a pohledávky za klienty“.

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. 1. 2018. Niže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2018 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- IFRS 9: Finanční nástroje
- IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky včetně novely IFRS 15: Termín závazné platnosti IFRS 15
- Upřesnění IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky,
- Novela IFRS 2: Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie
- Novela IAS 40: Převody investic do nemovitostí
- Roční revize IFRS cyklus 2014-2016 (novely IAS 28 a IFRS 1)
- IFRIC 22: Transakce v cizí měně

Dopady implementace standardů IFRS 9 a IFRS 15 jsou popsány výše v kapitole c) „Metody účtování a oceňování“. Implementace ostatních výše uvedených novel a interpretací neměla významný dopad na účetní závěrku banky.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

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

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

- IFRS 16: Leasingy
- Novela IFRS 9: Předčasné splacení se zápornou kompenzací
- IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Banka se rozhodla neuplatňovat tyto standardy dříve, než nabudou účinnosti, i přes to, že byly schváleny EU.

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 19. 3. 2019:

- Novela IFRS 3: Definice podniku
- Novela IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti
- Novela IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání
- Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků
- Roční revize IFRS 2015 -2017 (úpravy IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23),

IFRS 16 Leasing (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

V lednu 2016 vydal IASB standard IFRS 16, který je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 nahrazuje existující zásady pro účtování leasingů podle 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 bude vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo z 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 užívat aktivum a závazek z leasingu jsou vykazány 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. Banka použije lineární metodu odpisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání 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, použije se přírůstková výpůjční sazba nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci a sankce za předčasné ukončení, pokud doba pronájmu odráží nájemcův záměr opci uplatnit.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přečeňované tak, aby zohlednily přehodnocení nebo modifikaci leasingu. U leasingů movitých věcí, používaných dceřinými společnostmi Banky, se bude přírůstková sazba skládat ze základní sazby, kterou je PRIBOR, upravenou o příplatek vycházející z ratingu společnosti, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Určení přírůstkové výpůjční sazby pro leasingy nemovitostí budou obecně stanoveny na základě běžně zjištělých sazby. Taková sazba může být výnosnost, reflektující roční očekávaný výnos z nemovitosti. Dále je třeba přizpůsobit výnosnost nemovitosti tak, aby reflektovala specifické rysy společnosti nebo leasingové smlouvy (např. kredibilita a podmínky leasingu).

Účtování na straně pronajímatele zůstává podobné současné úpravě standardu IAS 17, tedy že pronajímatel pokračuje v klasifikaci leasingů jako finanční nebo operativní. V porovnání s IAS 17 budou informace uváděné v příloze na základě IFRS 16 podstatně komplexnější.

Banka k přechodu na IFRS 16 použije modifikovaný retrospektivní přístup podle IFRS 16.C5 (b), přičemž srovnávací informace nebudou přepracovány. Pro leasingy, již předtím klasifikované jako operativní, je použitelnou diskontní sazbou přírůstková výpůjční sazba určená k datu prvotní aplikace. Právo k užívání aktiva bude vykázáno jako částka rovnající se leasingovému závazku (IFRS 16.C8 (b) (ii)). Ve výsledku Banka při prvotní aplikaci standardu neočekává žádný dopad do vlastního kapitálu. Všechny smlouvy, které byly předtím identifikovány jako leasingy podle IAS 17 a IFRIC 4 budou převedeny do IFRS 16. Banka neaplikuje IFRS 16 na žádné leasingy nehmotných aktiv. Banka použije výjimku pro krátkodobé leasingy a leasingy o nízké hodnotě, kdy právo z užívání aktiva není vykazováno. Analýza a plánování vhodných IT řešení pro požadavky IFRS 16 pokračovala v průběhu let 2017 a 2018. Zároveň byla pozornost soustředěna na analýzu smluv. Správná funkce IT struktury byla zajištěna již během roku 2018.

Na základě aktuálně dostupných informací, banka k datu přechodu na IFRS 16 odhaduje, že právo z užívání aktiv a leasingové závazky zvýší rozvahovou sumu přibližně o 2,9 miliardy Kč. Převážná většina (více než 95%) leasingových smluv se vztahují k nemovitostem.

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 IFRS 9: Předčasné splacení se zápornou kompenzací

Novela IFRS 9 byla vydána v říjnu 2017 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Novela objasňuje, že smluvní podmínky dluhových nástrojů jsou platby jistiny a úroků i v případě, že je přiměřená náhrada za předčasné ukončení nástroje záporná, tj. musí být zaplacen věřitelem. Dále novela vysvětluje, že požadavky na účtování změn zisků a ztrát se vztahují také na případy, kdy jsou finanční závazky upraveny nebo směněny a nedojde k jejich odúčtování. 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.

Novela IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání („Úpravy IAS 19“)(IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

Novela IAS 19 byla vydána v únoru 2018 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Úpravy vyžadují, aby účetní jednotka v případě úprav plánu, krácení a vypořádání využila k určení současných nákladů na službu a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu aktualizované předpoklady z tohoto přecenění. Dále novela vysvětluje vliv úprav plánu, krácení a vypořádání na limit pro vykázání aktiva. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

Novela IAS 28 byla vydána v říjnu 2017 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Novela ukládá, aby společnost používala IFRS 9 Finanční nástroje včetně požadavku na znehodnocení při oceňování dlouhodobých účastí v přidružených společnostech nebo joint ventures, které tvoří součást čisté investice v přidružených společnostech nebo joint venture. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

Roční revize IFRS 2015–2017 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

V prosinci 2017 IASB vydala soubor revizí vybraných účetních standardů. Změny standardu IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 jsou závazné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Tato interpretace nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2019).

IFRIC 23 byl vydán v červnu 2017 a je závazný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Interpretace se bude týkat určení zdanitelného zisku (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů a daňových sazeb, pokud existuje nejistota ohledně účtování daně z příjmu podle IAS 12: Daně z příjmu. Vyžaduje se, aby účetní jednotka použila úsudek při určení, zda by každý daňový režim měl být posuzován samostatně, či zda by některé daňové režimy měly být posuzovány společně. Pokud účetní jednotka dojde k závěru, že není pravděpodobné, že příslušný daňový režim bude akceptován, účetní jednotka musí použít nejpravděpodobnější částku nebo očekávanou hodnotu daňového režimu. V opačném případě se použije režim v souladu s daňovým režimem uvedeným v příznácních k dani z příjmu. Účetní jednotka musí znovu posoudit své úsudky a odhady, pokud dojde ke změně skutečností a okolností. Očekává se, že tato interpretace nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

C. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2018	2017
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Realizovatelná finanční aktiva	x	658
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	614	x
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	28 347	x
Úvěry a pohledávky	x	18 877
Finanční aktiva držená do splatnosti	x	3 916
Úrokové výnosy	28 961	x
Finanční aktiva k obchodování	3 070	1 553
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	15
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15	x
Zajišťovací úrokové deriváty	148	224
Ostatní aktiva	3	25
Záporné úroky z finančních závazků	257	386
Ostatní obdobné výnosy	3 493	x
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	32 454	25 654
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 508	-897
Úrokové náklady	-3 508	x
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-2	0
Finanční závazky k obchodování	-2 850	-1 015
Zajišťovací úrokové deriváty	16	6
Ostatní závazky	-1	0
Záporné úroky z finančních aktiv	-115	-34
Ostatní obdobné náklady	-2 952	x
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-6 460	-1 940
Čistý úrokový výnos	25 994	23 714

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 218 mil. Kč (2017: 124 mil. Kč).

Úrokový výnos a náklad nemůže zahrnovat úrok z finančních nástrojů vykázaných ve FVPL z důvodu nových požadavků IFRS. Tudiž je úroková složka finančních nástrojů ve FVPL vykazována jako „Ostatní obdobné výnosy“ a „Ostatní obdobné náklady“. Následkem toho jsou i úrokové složky derivátů v obchodní knize vykázány v „Ostatních obdobných výnosech finančních aktiv určených k obchodování“ a „Ostatních obdobných nákladech finančních závazků určených k obchodování“.

Do konce roku 2017 se úroky z derivátů obchodního portfolia uváděly pod položkou „Čistý zisk z obchodních operací“. Ke změně v prezentaci došlo kvůli sjednocení zveřejňování úroků ze všech derivátových finančních nástrojů, bez ohledu na jejich zařazení do obchodní nebo bankovní knihy. Úprava neměla žádný dopad na „Zisk běžného roku po zdanění“ Banky.

Srovnávací období nebylo upraveno, protože Banka je přesvědčena, že tato volba účetní metody pramení z prvotní implementace IFRS 9, která nevyžaduje retrospektivní změny srovnávacích hodnot. Nicméně, tato úprava ve srovnávacím období 2017 by zvýšila vykazovaný úrokový výnos a úrokové náklady o 2,2 miliardy Kč. Další podrobnosti o zveřejňování úrokových výnosů a nákladů z derivátových finančních nástrojů naleznete v kapitole B. „Důležitá účetní pravidla“, b) „Metody účtování a oceňování“.

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2018		2017	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provize z cenných papírů	1 596	-123	1 399	-98
Clearing a vypořádání	114	0	166	0
Asset management	224	-44	199	-76
Správa, úschova a uložení hodnot	126	-12	201	-11
Platební styk	4 900	-1 268	5 182	-1 159
Distribuce produktů pro zákazníka	1 055	-198	983	-143
Zprostředkování pojišťovacích činností	660	0	635	0
Zprostředkování stavebního spoření	289	-198	240	-143
Ostatní	106	0	108	0
Úvěrové činnosti	2 602	-1 264	2 551	-1 254
Ostatní	342	-375	236	-312
Celkové výnosy a náklady z poplatků a provizí	10 959	-3 284	10 917	-3 053
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 675		7 864	

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 statutárních činností, ve kterých Banka drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Celková částka takto spravovaných aktiv činila ke konci vykazovaného období 687 082 mil. Kč (2017: 565 568 mil. Kč)

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	11
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	50	x
Realizovatelná finanční aktiva	x	38
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	11	x
Dividendový výnos z kapitálových nástrojů	748	703
Výnosy z dividend	809	752

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

V mil. Kč	2018	2017
Obchodování s cennými papíry a deriváty	611	829
Devizové operace	1 567	1 905
Ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-34	-52
Čistý zisk z obchodních operací	2 144	2 682

Další informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou detailně popsány v bodě 46 „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 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 výnosy z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2018	2017
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	742	656
Operace s cizími měnami	232	174
Celkem	974	829

5. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-12	-8
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-50	-22
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-62	-30
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	375	-12
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	313	-42

6. Výnosy z ostatního operativního pronájmu

V mil. Kč	2018	2017
Ostatní operativní pronájem (nemovitosti)	80	83
Výnosy z ostatního operativního pronájmu	80	83

7. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2018	2017
Náklady na zaměstnance	-8 893	-8 569
Mzdy	-6 363	-6 108
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 032	-1 956
Ostatní náklady na zaměstnance	-498	-505
Ostatní správní náklady	-6 439	-6 528
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-212	-182
Náklady na informační technologie	-2 524	-2 472
Náklady na kancelářské prostory	-1 327	-1 385
Náklady na provoz kanceláří	-569	-604
Náklady na reklamu a marketing	-841	-880
Poradenství a právní služby	-270	-237
Ostatní správní náklady	-696	-768
Odpisy majetku	-1 829	-1 877
Software a ostatní nehmotný majetek	-924	-908
Nemovitosti užívané bankou	-578	-624
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-327	-345
Všeobecné správní náklady	-17 161	-16 974

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 032 mil. Kč (2017: 1 956 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Banka nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2018	2017
Odměny	79	74

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2018	2017
Zaměstnanci	9 480	9 549

8. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	x	210
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	x	65
Z prodeje úvěrů a pohledávek	x	-2
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	x	-4
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	x	269

9. Zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2018	2017
Zisky z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	18	x
Ztráty z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-	x
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě	18	x

10. Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	x
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	x

11. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Úvěry a pohledávky	x	-101
Tvorba opravných položek na rizika	x	-8 764
Rozpuštění opravných položek na rizika	x	8 104
Odpis pohledávek	x	-27
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	x	586
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	x	-101

12. Znehodnocení finančních nástrojů

V mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	53	x
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	259	x
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-506	x
Odpis pohledávek	-23	x
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	788	x
Čistá tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky	-655	x
Znehodnocení finančních nástrojů	-343	x

13. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2018	2017
Ostatní provozní náklady	-513	-1 882
Tvorba ostatních rezerv	-20	-1
Tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	x	-1 449
Ostatní daně	-5	-5
Fond pro řešení krize	-488	-427
Ostatní provozní výnosy	9	1 520
Rozpuštění ostatních rezerv	9	127
Rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	x	1 393
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	-429	413
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů	-132	-124
Ostatní provozní výsledek	-1 065	-73

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 (2017: 702 mil. Kč).

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do mechanismu jednotného řešení (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. 1. 2016. V roce 2018 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 488 mil. Kč (2017: 427 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

14. Daň z příjmů

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

V mil. Kč	2018	2017
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-3 194	-3 198
běžné období	-3 221	-3 198
předchozí období	27	0
Daň z příjmů odložená – výnos/náklad	-327	26
běžné období	-327	26
Celkem	-3 521	-3 172

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	2018	2017
Zisk před zdaněním	18 472	18 174
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19%)	-3 510	-3 453
Výnosy nepodléhající zdanění	513	491
Daňově neodčitelné náklady	-522	-359
Ostatní	-2	149
Daň z příjmu celkem	-3 521	-3 172
Efektivní sazba daně	19,06%	17,46%

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2018			2017		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	x	x	x	-1 207	229	-978
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	396	-75	321	-2 732	519	-2 213
Oceňovací fond – dluhové nástroje	-828	157	-671	x	x	x
Oceňovací fond – kapitálové nástroje	223	-42	181			
Fond na vlastní úvěrové riziko	3	0	3	x	x	x
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-206	40	-166	-3 939	748	-3 191

15. Rozdělení zisku

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2018 dividendy v celkové částce 11 362 mil. Kč, což představuje 74,75 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2017: 11 704 mil. Kč, tj. 77 Kč na kmenovou i prioritní akcii). 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 dceřině společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (viz bod 40 „Vlastní kapitál celkem pro popis AT1“) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení banky navrhuje vyplatit výnos ve výši 600 mil. Kč (2017: 604,4 mil. Kč). Rozdělení kapitálu AT1 je předmětem schválení valné hromady.

16. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2018	2017
Pokladní hotovost	25 825	25 103
Hotovost u centrálních bank	31 034	233 786
Ostatní vklady na požádání	2 710	948
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	59 569	259 837

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 17 547 mil. Kč (2017: 11 158 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.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Vzhledem ke změně klasifikace finančních instrumentů podle IFRS 9, se Banka rozhodla sjednotit klasifikaci pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředků s Erste Group Bank. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky obsahují pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady na požádání.

V mil. Kč	31. pros. 2017	31. pros. 2016
Pokladní hotovost	25 103	24 144
Nostro účty u centrálních bank (bez povinných minimálních rezerv)	222 628	120 350
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců od vydání	8	0
Nostro účty u bank	948	1 121
Loro účty u bank (bod 31)	-14 876	-15 702
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	233 811	129 913
Povinné minimální rezervy	11 158	6 262
Loro účty u bank	14 876	15 702
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy	-8	0
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky (upraveno)	259 837	151 877

17. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2018			2017		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	753 297	9 348	-8 582	649 223	10 063	-9 572
Úrokové	305 709	6 103	-5 489	307 607	6 569	-6 146
Měnové	447 588	3 245	-3 093	341 616	3 485	-3 367
Komoditní				0	9	-59
Deriváty v bankovní knize	49 276	747	-1 592	51 871	1 245	-1 908
Úrokové	15 575	596	-9	9 249	756	-28
Měnové	33 701	151	-1 583	42 442	489	-1 880
Celkem	802 573	10 095	-10 174	701 094	11 308	-11 480

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

18. Ostatní finanční aktiva k obchodování

V mil. Kč	2018	2017
Dluhové cenné papíry	220	131
Vládní instituce	117	90
Úvěrové instituce	99	41
Ostatní finanční instituce	4	0
Ostatní aktiva k obchodování	220	131

19. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Kapitálové nástroje	x	6
Dluhové cenné papíry	x	289
Úvěrové instituce	x	289
Úvěry a pohledávky	x	65
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x	360

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

V mil. Kč	2018	
	Zařazené	Povinně
Kapitálové nástroje	0	749
Dluhové cenné papíry	279	337
Úvěrové instituce	279	0
Ostatní finanční instituce	0	337
Úvěry a pohledávky za klienty	0	68
Ostatní finanční instituce	0	68
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená při prvotním zaúčtování	279	1 154
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 433

Finanční aktiva klasifikovaná jako povinná ve FVPL zahrnují akcie oceňované ve FVPL pokud nejsou vykázané ve FVOCI a dluhové nástroje, které nespňují 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 podle IFRS 9 v části „Důležitá účetní pravidla“.

21. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2018	2017
Kapitálové nástroje	x	1 657
Dluhové cenné papíry	x	53 350
Vládní instituce	x	36 571
Úvěrové instituce	x	6 902
Ostatní finanční instituce	x	2 106
Nefinanční podniky	x	7 771
Realizovatelná finanční aktiva	x	55 007

Kapitálové nástroje zahrnují akcie a ostatní kapitálové nástroje.

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

Účetní hodnota kapitálových nástrojů banky ve FVOCI (v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) k 31. prosinci 2018 činí 1 252 mil. Kč. Tyto kapitálové nástroje jsou nekótované nástroje denominované v USD (emitenti z USA).

Dluhové nástroje

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle míry znehodnocení.

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumu- lované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem		
pros. 18										
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 2018 žádné zakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené dluhové cenné papíry (POCI).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K
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 „Převody mezi jednotlivými stupni“ jsou čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení dluhových cenných papírů FVOCI z stupně 1 k 1. lednu 2018 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 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 2018 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k počátečnímu datu vykázaní, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	3 540
Do Stupně 2 ze Stupně 1	1 825
Do Stupně 1 ze Stupně 2	1 715
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 2	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 3	0

23. Finanční aktiva držena do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Vládní instituce	x	144 836	x	0	x	144 836
Úvěrové instituce	x	11 004	x	-4	x	11 000
Ostatní finanční instituce	x	471	x	-1	x	470
Nefinanční podniky	x	3	x	0	x	3
Finanční aktiva držena do splatnosti	x	156 314	x	-5	x	156 309

24. Cenné papíry

V mil. Kč	2018					2017				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva				Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva			
		Finanční aktiva k obchodování	Povinné ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI		V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Držená do splatnosti	
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	198 920	220	337	279	38 164	2 638	131	289	53 350	156 309
Kotované	187 377	69	0	0	29 339	0	54	0	41 967	142 532
Nekotované	11 543	151	337	279	8 825	2 638	77	289	11 383	13 777
Kapitálové cenné papíry	0	0	749	0	1 252	0	0	7	1 312	0
Nekotované	0	0	749	0	1 252	0	0	7	1 312	0
Majetkové účasti v pořizovací ceně	0	0	0	0	0	0	0	0	345	0
Celkem	198 920	220	1 086	279	39 416	2 638	131	296	55 007	156 309

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 43 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

25. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2017				
Dluhové cenné papíry	1 892	0	-24	1 868
Úvěrové instituce	1 892	0	-24	1 868
Úvěry a jiné pohledávky	155 170	0	-13	155 157
Centrální banky	135 515	0	0	135 515
Úvěrové instituce	19 655	0	-13	19 642
Celkem	157 062	0	-37	157 025

K 31. prosinci 2017 banka poskytla finančním institucím a centrálním bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 139 297 mil. Kč, které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 137 831 mil. Kč.

V mil. Kč	K 31. 12. 2016	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny	K 31.12.2017
Individuální opravné položky	-2	-4	5	1	0
Úvěry a jiné pohledávky	-2	-4	5	1	0
Úvěrové instituce	-2	-4	5	1	0
Portfoliové opravné položky	-10	-55	27	1	-37
Dluhové cenné papíry	-7	-27	10	0	-24
Úvěrové instituce	-7	-27	10	0	-24
Úvěry a jiné pohledávky	-3	-28	17	1	-13
Úvěrové instituce	-3	-28	17	1	-13
Celkem	-12	-59	32	2	-37

26. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2017				
Dluhové cenné papíry klientů	774	0	-4	770
Nefinanční podniky	774	0	-4	770
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	607 310	-8 558	-2 196	596 556
Vládní instituce	17 176	0	-11	17 165
Ostatní finanční instituce	36 306	-134	-51	36 121
Nefinanční podniky	230 139	-5 176	-1 593	223 370
Domácnosti	323 689	-3 248	-541	319 900
Celkem	608 084	-8 558	-2 200	597 326

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31. 12. 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. 12. 2017	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-11 515	-5 895	3 249	5 700	124	-296	75	-8 558	586	-27
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-11 515	-5 895	3 249	5 700	124	-296	75	-8 558	586	-27
Vládní instituce	-1	-4	0	5	0	0	0	0	0	
Ostatní finanční instituce	-145	-70	69	10	0	0	2	-134		
Nefinanční podniky	-6 092	-3 267	694	3 410	78	-72	73	-5 176	41	0
Domácnosti	-5 277	-2 554	2 486	2 275	46	-224	0	-3 248	545	-27
Portfoliové opravné položky	-2 073	-2 810	0	2 372	0	296	15	-2 200	0	0
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-4	0	2	0	0	0	-4	0	0
Nefinanční podniky	-2	-4	0	2	0	0	0	-4	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 071	-2 806	0	2 370	0	296	15	-2 196	0	0
Vládní instituce	-10	-15	0	15	0	-1	0	-11	0	0
Ostatní finanční instituce	-33	-74	0	56	0	0	0	-51	0	0
Nefinanční podniky	-1 395	-1 705	0	1 430	0	62	15	-1 593	0	0
Domácnosti	-633	-1 012	0	869	0	235	0	-541	0	0
Celkem	-13 588	-8 705	3 249	8 072	124	0	90	-10 758	586	-27

Nebyly vytvořeny žádné opravné položky k úvěrům s propojenými osobami.

27. 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 2018 je uvedena v následující tabulce:

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	
Pros. 18									
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 2018 Banka nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrové 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	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K 31. 12. 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

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 2018 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 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 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)“.

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 2018 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k počátečnímu datu vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	4
Do Stupně 2 ze Stupně 1	4
Do Stupně 1 ze Stupně 2	0
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 2	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 3	0

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány (zakoupené) během roku 2018 a neprodané do 31. prosince 2018, byla 20 557 mil. Kč. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které banka držela k 1. lednu 2018 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2018, byla 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 AC po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 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	
31. 12. 2018									
Centrální banky	357 448	0	0	357 448	-2	0	0	-2	357 446
Úvěrové instituce	20 153	0	0	20 153	-10	0	0	-10	20 143
Celkem	377 601	0	0	377 601	-12	0	0	-12	377 589

Banka k 31. prosinci 2018 nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v AC.

Pohyb opravných položek pro úvěry a pohledávky za bankami v AC za účetní období jsou zobrazeny v tabulce níže:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčtování	Přesuny mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K 31. 12. 2018
Stupeň 1	-32	-690	653	2	55	0	-12
Stupeň 2	0	-53	46	0	8	-1	0
Stupeň 3	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	-32	-743	699	2	63	-1	-12

Sloupec „Přesuny mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v AC ze stupně 1 k 1. lednu 2018 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v řádcích příslušných stupňů 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 vykázány před přeřazením jsou vykázány 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 AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2018 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	77
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 2	77
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	
Do Stupně 3 ze Stupně 2	0
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	0
Do Stupně 3 ze Stupně 1	0
Do Stupně 1 ze Stupně 3	0

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2018 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2018, byla 377 260 mil. Kč. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v AC, které banka držela k 1. lednu 2018 a odúčtovala v plné výši během roku 2018, byla 6 750 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 AC za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 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	
31.12.2018											
Vládní instituce	18 321	1 848	0	0	20 169	-4	-39	0	0	-43	20 126
Ostatní finanční instituce	34 099	98	6	0	34 203	-27	-3	-5	0	-35	34 168
Nefinanční podniky	224 407	17 877	5 856	484	248 624	-1 004	-701	-4 198	-242	-6 145	242 479
Domácnosti	337 640	11 850	4 260	46	353 796	-667	-992	-2 941	-2	-4 602	349 194
Celkem	614 467	31 673	10 122	530	656 792	-1 702	-1 735	-7 144	-244	-10 825	645 967

Pohyby opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty v AC za účetní období jsou zobrazeny v tabulce níže:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	K 1.1. 2018	Přírůstky	Odúčtování	Přesuny mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	K 31.12. 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

Sloupec „Přesuny mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v AC ze stupně 1 k 1. lednu 2018 (nebo k datu prvotního vykázaní, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané 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 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 AC, 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 204 mil. Kč za rok 2018, což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v AC nevykázané v průběhu celého roku.

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 AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2018 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k prvotnímu datu vykázání, pokud byly vykázány 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		Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	POCI	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			
31.12.2018									
Vládní instituce	1 662	813	0	0	0	0	0	0	0
Úvěrové instituce	5	339	2	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	5 623	16 192	238	180	1 166	125	0	0	0
Domácnosti	3 931	6 876	413	212	1 062	168	0	0	0
Celkem	11 211	24 220	653	392	2 228	293	0	0	0

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2018 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2018, činí 140 724 mil. Kč. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které banka držela k 1. lednu 2018 a odúčtovala v plné výši během roku 2018, činí 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 136 mil. Kč.

28. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2018			K 31. prosinci 2017		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	9 504	73	-3	11 893	12	-20
Zajištění úrokového rizika	9 504	73	-3	11 893	12	-20
Zajištění kurzového rizika	0	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	121 713	1 079	-2 106	90 690	601	-1 793
Zajištění úrokového rizika	91 944	937	-1 646	61 560	254	-1 686
Zajištění kurzového rizika	29 769	142	-461	29 130	347	-107
Celkem	131 217	1 152	-2 110	102 583	613	-1 813

29. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

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

	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	
31.12.2018											
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	1	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	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Odúčto- vání	Převody mezi jednot- livými stupni	Ostatní změny úvěro- vého rizika (netto)	Nema- teriální úpravy (netto)	Odpisy	Ostatní	K 31. 12. 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
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	-253	-67	18	0	-2	0	0	0	-304

30. Hmotný majetek

A) Pořizovací cena

V mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační Technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	19 716	4 440	1 760	25 916
Přírůstky (+)	979	224	176	1 379
Úbytky (-)	-1 632	-445	-75	-2 152
Převody (+/-)	0	91	-91	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-126	0	0	-126
K 31. prosinci 2017	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 držaná k prodeji (-)	-153	0	0	-153
K 31. prosinci 2018	18 033	4 172	1 975	24 180

B) Oprávky

V mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	-11 135	-3 344	-1 367	-15 846
Odpisy (-)	-624	-227	-118	-969
Úbytky (+)	1 422	429	74	1 925
Znehodnocení (-)	-702	0	0	-702
Aktiva držaná k prodeji (+)	107	0	0	107
K 31. prosinci 2017	-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

C) Účetní hodnota

V mil. Kč	Hmotný majetek			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (Hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	8 581	1 096	393	10 070
K 31. prosinci 2017	8 005	1 168	359	9 532
K 31. prosinci 2018	7 183	1 232	580	8 995

Zůstatky k 31. prosinci 2018 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek/zboží/zásoby v celkové hodnotě 1 109 mil. Kč (2017: 1 064 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 činí pořizovací cena používaného a plně odepsaného hmotného majetku 4 528 mil. Kč (2017: 4 527 mil. Kč).

K 31. 12. 2018 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 2 362 mil. Kč (2017: 2 342 mil. Kč).

31. Nehmotný majetek

A) Pořizovací cena

V mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	11 642	4 935	16 577
Přírůstky (+)	1 216	185	1 401
Úbytky (-)	-283	-2 393	-2 676
Převody (+/-)	-10	10	0
K 31. prosinci 2017	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

B) Oprávky

V mil. Kč	Oprávkky		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	-8 106	-4 477	-12 583
Odpisy (-)	-835	-73	-908
Úbytky (+)	283	2 393	2 676
Znehodnocení (-)	-5	0	-5
Převody (+/-)	49	-49	0
K 31. prosinci 2017	-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

C) Účetní hodnoty

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2017	3 536	458	3 994
K 31. prosinci 2017	3 951	531	4 482
K 31. prosinci 2018	4 666	283	4 949

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2018 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 546 mil. Kč (2017: 1 105 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 činí pořizovací cena používaného a plně odepzaného nehmotného majetku 2 643 mil. Kč (2017: 2 372 mil. Kč).

32. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

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.	102,0	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	CZK	100 %	100 %	30
Mezisoučet					9 140
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
Mezisoučet					0
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					0
Celkem					9 140

*) Vykázáno u přidružených podniků, u kterých banka v účetní jednotce uplatňuje podstatný vliv

Likvidace CS do domu, a.s. byla zapsána v Obchodním rejstříku k 8. 1. 2018. Likvidace s IT Solutions CZ, s.r.o. byla zapsána v Obchodním rejstříku od 6. listopadu 2018. ČS NHQ, s.r.o. byla založena 25. června 2018.

K 31. prosinci 2017	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 ČR, 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%	1 387
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100%	100%	33
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20%	20%	303
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84%	84%	0
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100%	100%	0
Factoring ČR, a.s.	114,0	CZK	100%	100%	985
ČS do domu, a.s. v likvidaci**)	4,0	CZK	100%	100%	0
Česká spořitelna –penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100%	100%	841
Mopet, a.s.	102,0	CZK	100%	100%	0
REICO investiční společnost ČR, a.s.	25,0	CZK	100%	100%	130
sAutoleasing, a.s.	500,0	CZK	100%	100%	2 013
s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	0,2	CZK	100%	100%	28
Erste leasing, a.s.	200,0	CZK	100%	100%	1 242
Stavební spořitelna ČR, a.s.	750,0	CZK	100%	100%	1 515
Věrnostní program IBOD, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	135
Holding Card Service, s.r.o.	614,0	CZK	69%	69%	423
Energie ČR, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	174
Mezisoučet					9 254
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
Global Payments s.r.o. *)	1 590,0	CZK	10%	10%	159
Mezisoučet					159
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					-16
Celkem					9 397

*) vykázáno u přidružených podniků, u kterých banka v účetní jednotce uplatňuje podstatný vliv

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
ČS do domu, a.s. v likvidaci.	Praha	Síť finančního poradenství
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
s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	Praha	Poskytování softwaru a poradenství v oblasti hardwaru a softwaru
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
Přidružené podniky		
Global Payments s.r.o.	Praha	Platební služby
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	Zahraniční platební služby

33. Daňové pohledávky a závazky

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.

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Celkem	Do zisku nebo ztráty	Čistá změna 2018 Do ostat. Úplného hospodaření
	pros. 18	led. 18	pros. 18	led. 18			
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

34. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2018	2017
Náklady a příjmy příštích období	299	238
Ostatní	766	897
Ostatní aktiva	1 065	1 135

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 287 mil. Kč (2017: 208 mil. Kč).

35. Aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji

V mil. Kč	2018	2017
Aktiva držená k prodeji	40	19

Aktiva držená k prodeji jsou zastoupeny budovami určenými k prodeji jako výsledek probíhající úpravy pobočkové sítě.

36. Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty

V mil. Kč	2018	2017
Vklady		
Nefinanční podniky	53	2
Domácnosti	1 882	1 238
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty	1 935	1 240

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.

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2018	2017	2018	2017
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	-1	-1	-4	3

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.

37. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2018	2017
Vklady	1 205 772	1 112 144
Vklady bank	317 906	298 413
Vklady klientů	887 866	813 731
Emitované dluhové cenné papíry	12 130	8 478
Dluhopisy	12 130	8 478
Ostatní finanční závazky	2 455	579
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 220 357	1 121 201

V roce 2018 ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodu s cennými papíry ve výši 620 mil. Kč (2017: 367 mil. Kč).

Vklady bank

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	10 261	14 876
Termínované vklady	30 098	127 621
Repo obchody	277 547	155 916
Vklady bank	317 906	298 413

Vklady klientů

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	812 253	747 763
Vládní instituce	63 793	62 372
Ostatní finanční instituce	31 350	32 814
Nefinanční podniky	132 366	125 131
Domácnosti	584 744	527 446
Termínové vklady	38 446	39 278
Vládní instituce	45	30
Ostatní finanční instituce	8 932	11 276
Nefinanční podniky	6 736	2 896
Domácnosti	22 733	25 076
Repo obchody	37 167	26 690
Vládní instituce	0	0
Ostatní finanční instituce	37 167	26 306
Nefinanční podniky	0	384
Vklady klientů	887 866	813 731
Vládní instituce	63 838	62 402
Ostatní finanční instituce	77 449	70 396
Nefinanční podniky	139 102	128 411
Domácnosti	607 477	552 522

Všechny vklady jsou od zákazníků a subjektů v rámci České republiky.

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	2018	2017
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	Ano	4 003	4 000
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	Říjen 2007	Říjen 2022	pohyblivá	Ano	2 010	2 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listoped 2007	Listoped 2023	6,15 %	Ano	1 109	1 135
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	Ne	53	60
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	Ne	540	81
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	Ne	351	178
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	Ne	0	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	Ne	4 064	80
Hypoteční zástavní listy	1950087	Prosinec 2017	Leden 2018			0	400
Hypoteční zástavní listy	1950084	Prosinec 2017	Leden 2018			0	500
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty						0	2
Emitované dluhopisy						12 130	8 478

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 439 mil. Kč (2017: 447 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování 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 dluhopisu činí 127 086 mil. Kč (2017: 110 768 mil. Kč). Hlavními držiteli emitovaných dluhových cenných papírů jsou společnosti patřící do skupiny České spořitelny.

38. Rezervy

V mil. Kč	2018	2017
Restrukturalizace	59	107
Nevyřešené právní spory	1 808	1 758
Přísliby a poskytnuté záruky	1 514	768
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	x	423
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	x	345
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	495	x
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	113	x
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky – se selháním	906	x
Ostatní rezervy	50	39
Rezervy	3 431	2 672

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových expozic.

Rezervy na nevyřešené právní spory jsou blíže popsány v bodě 50 „Podmíněná aktiva a závazky“.

Rezerva na restrukturalizaci byla vytvořena na konci roku 2016 z důvodu reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními

útvary Banky a jejich zaměstnanci. Samotná restrukturalizace byla zahájena ke konci roku 2016 a měla by být kompletně dokončena do konce roku 2019.

Opravné položky na přísliby a poskytnuté finanční záruky

Roční pohyby opravných položek (CLA) na přísliby a poskytnuté finanční záruky zachycuje tabulka níže.

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč	K 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Přesuny mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K 31. 12. 2018
Stupeň 1	237	1 018	-764	-1 377	1 381	0	495
Stupeň 2	186	0	-609	90	446	0	113
V selhání (Stupeň 3)	482	3	-1 346	29	1 737	1	906
Celkem	905	1 021	-2 719	-1 258	3 564	1	1 514

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 2018 (nebo k datu prvotního vykázaní, pokud později) do stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak. Dopady přesunu ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané 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 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 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 2018 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo k prvotnímu datu vykázaní, pokud byly vykázané v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2018
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2	4 859
Do Stupně 2 ze Stupně 1	2 219
Do Stupně 1 ze Stupně 2	2 640
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3	66
Do Stupně 3 ze Stupně 2	25
Do Stupně 2 ze Stupně 3	41
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	344
Do Stupně 3 ze Stupně 1	324
Do Stupně 1 ze Stupně 3	20

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2018 a nebyly odúčtovány v plné výši k 31. prosinci 2018, činila 68 612 mil. Kč. Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly drženy k 1. lednu 2018 a odúčtovány v plné výši během roku 2018, činí 33 578 mil. Kč.

Ostatní rezervy 2018

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.

Rezervy 2017

V mil. Kč	31. 12. 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Reklasifikace	Kurzové a jiné změny (+/-)	31. 12. 2017
Rezerva na restrukturalizaci	149	0	-42	0	0	0	107
Nevyřešené právní spory	1 764	0	-2	-4	0	0	1 758
Přísliby a poskytnuté záruky	716	1 449	-2	-1 393	0	-2	768
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	431	768	-2	-749	-24	-1	423
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	285	681	0	-644	24	-1	345
Ostatní rezervy	167	628	-614	-142	0	0	39
Rezervy	2 796	2 077	-660	-1 539	0	-2	2 672

39. Ostatní závazky

V mil. Kč	2018	2017
Výnosy a výdaje příštích období	233	160
Různé závazky	4 958	9 355
Ostatní závazky	5 191	9 515

Různé závazky zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 1 168 mil. Kč (2017: 1 212 mil. Kč) a náklady na odměny zaměstnanců za rok 2018 ve výši 1 683 mil. Kč (2017: 1 590 mil. Kč).

40. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2018	2017
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Kapitálové fondy	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	93 779	92 297
Vlastní kapitál celkem *	117 098	115 616

* Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, výkaz o změnách vlastního kapitálu

K 31. prosinci 2018 tvoří splacený základní kapitál 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu 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 Česká spořitelna, a.s., emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 („AT 1“), denominovaných v EUR, v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykazována ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny (plné uplatňování CRR, TLAC/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 odstavce 11 IAS 32, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT1 nespĺňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

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

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2018		2017	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, pokud banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají 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 je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

41. Leasing

a) Finanční leasing

Banka nepronajímá žádné nemovitosti ani movitý majetek ostatním stranám v rámci finančního leasingu.

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu má banka najaté nemovitosti i movitý majetek od ostatních stran.

Operativní leasing z pohledu banky jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2018	2017
Do 1 roku	535	530
Od 1 roku do 5 let	1 223	920
Nad 5 let	300	311
Celkem	2 058	1 761

Splátky v rámci operativního leasingu účtované do nákladu dosáhly za rok 2018 částky 609 mil. Kč (2017: 594 mil. Kč).

42. 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.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Banka nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2018				2017			
	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	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	1 462	0	95	0	661	0	54	0
Finanční aktiva k obchodování	3 440	4	0	0	5 078	8	0	0
Finanční aktiva – naběhlá hodnota	17 071	19 698	281	17	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	0	128	32	0	0	0	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	0	0	0	0	14 908	0	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	0	0	0	0	0	19 873	307	22
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	411	0	0	0	377	0	0	0
Ostatní aktiva	0	23	0	0	21	67	36	0
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	3 679	2	0	0	2 949	66	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	273 400	11 069	430	39	250 028	13 005	2 860	39
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	310	0	0	0	69	0	0	0
Ostatní závazky	2	114	236	0	89	162	233	0
Výkaz zisku a ztráty								
Čistý úrokový výnos	-1 136	62	5	0	501	8	5	0
Čistý výnos z poplatku a provizí	47	607	797	0	39	415	693	0
Výnosy z dividend	0	746	2	0	0	697	0	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-2 136	-1	0	0	4 568	-38	0	0
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	0	25	16	0	0	24	17	0
Ostatní správní náklady	-237	-102	-638	-79	-296	-52	-606	-74
Ostatní provozní výsledek	38	91	6	0	25	93	8	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	15	6 749	213	0	22	5 924	74	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	0	0	0	0	20	0	3	0

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnuje vztahy týkající se účastí ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

Finanční závazky vykazované v naběhlé hodnotě k 31. 12. 2018 zahrnují především dohody o zpětném odkupu v hodnotě 265 192 mil. Kč a termínové vklady v hodnotě 19 654 mil. Kč.

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (222 428 mil. Kč k 31. 12. 2018, 2017: 104 584 mil. Kč) a v eurech (1 597 mil. Kč k 31. 12. 2018, 2017: 48 922 mil. Kč), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí 0,2 % až 7,5 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Termínové vklady jsou denominovány především v českých korunách (19 044 mil. Kč k 31. 12. 2018, 2017: 101 565 mil. Kč) a v eurech (23 mil. Kč k 31. 12. 2018, 2017: 1 903 mil. Kč), úrokové míry u termínových vkladů jsou v rozmezí 2,7% až 7,4% a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. 12. 2018 zahrnují pouze derivátové nástroje (měnové a úrokové derivátové nástroje). Čistý obchodní výsledek se skládá především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují primárně standardní depozita peněžního trhu, denominovaná v eurech (10 768 mil. Kč k 31. 12. 2018, 2017: 7 882 mil. Kč) a českých korunách (5 039 mil. Kč k 31. 12. 2018, 2017: 5 000 mil. Kč) a dlouhodobé a krátkodobé úvěry denominované v českých korunách (15 077 mil. Kč k 31. 12. 2018).

43. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2018		2017	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Aktiva k obchodování	0	0	1	1
Finanční aktiva v AC	74 671	71 835	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	722	718	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	2 781	2 565
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	0	70 119	72 810
Dohody o zpětném odkupu celkem	75 393	72 553	72 901	75 376
Zápůjčky cenných papírů				
Úvěry a pohledávky za zákazníky	0	0	7 578	7 578
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	0	6 216	6 402
Finanční aktiva v AC	13 342	0	0	0
Aktiva k obchodování	1	0	0	0
Zápůjčky cenných papírů celkem	13 343	0	13 794	13 980
Celkem	88 736	72 553	86 695	89 356

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 75 393 mil. Kč (2017: 72 901 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 72 553 mil. Kč (2017: 75 376 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	2018			2017		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	0	0	0	1	1	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	2 781	2 565	216
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	0	0	74 540	72 964	1 576
Finanční aktiva v AC	76 525	71 904	4 621	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	722	718	4	0	0	0
Celkem	77 247	72 622	4 625	77 322	75 530	1 792

44. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciální smlouvy o zápočtu v roce

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	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	11 247	0	11 247	7 728	1 903	0	1 616
Dohody o zpětném odprodeji	358 493	0	358 493	0	0	356 254	2 239
Ostatní finanční nástroje	22 016	0	22 016	0	0	22 016	0
Celkem	391 756	0	391 756	7 728	1 903	378 270	3 855

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciální smlouvy o zápočtu v roce 2018

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	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	12 283	0	12 283	7 728	384	0	4 171
Dohody o zpětném odprodeji	314 713	0	314 713	0	0	314 713	0
Celkem	326 996	0	326 996	7 728	384	314 713	4 171

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciální smlouvy o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	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	11 921	0	11 921	6 683	2 489	0	2 749
Dohody o zpětném odprodeji	139 276	0	139 276	0	0	137 831	1 445
Celkem	151 197	0	151 197	6 683	2 489	137 831	4 194

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciální smlouvy o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	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	13 294	0	13 294	6 683	1 593	0	5 018
Dohody o zpětném odprodeji	182 607	0	182 607	0	0	182 607	0
Celkem	195 901	0	195 901	6 683	1 593	182 607	5 018

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.

45. 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 její činnosti 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 trendu. 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 České spořitelny patří mezi klíčová rizika úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové riziko. Investiční portfolio banky 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

V bance vykonává risk management bankovní divize řízená členem představenstva odpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvarech 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. Nejvyšší 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 úvěrového rizika;
- výbor pro řízení aktiv a pasiv;
- výbor pro operativní řízení likvidity;
- výbor řízení rizik na finančních trzích; a
- 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.

45.1 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 regulatorních 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 limitů banky.

Interní proces hodnocení kapitálu 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 regulatorní požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulatorními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál

banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % 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. Česká spořitelna 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 vnitřně stanoveného 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 vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrtku a odrážejí se v obou pilířích – regulatorním 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 regulatorní 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. 12. 2018 a k 31. 12. 2017:

V mil. Kč	2018	2017
Původní kapitál (Tier 1)	98 587	96 460
Kapitál Tier 1 + Tier 2	102 181	99 696
Expozice vůči úvěrovému riziku	473 603	450 850
Expozice vůči tržnímu riziku	9 984	9 669
Expozice vůči operačnímu riziku	53 226	75 309
Expozice vůči riziku celkem	536 813	535 828
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	18,4 %	18,0 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	19,0 %	18,6 %

* Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrнула do Původního kapitálu Tier 1 úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora k 31. 12. 2018 a 2017.

45.2 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 stupeň 1 se vztahují na expozice, které nejsou v selhání a nevykazují výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od jejich vzniku, zatímco úvěrové ztráty stupeň 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, se zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro účetní jednotky v souladu s definicí Basel. Úvěrové riziko, vztahující se na úvěrová portfolia, je řízeno ve veřejném zájmu zajistit regulatorní postupy řízení rizika a poskytovat zákazníkům zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořené 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). 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 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 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem 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 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 obrátem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejich dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni banky);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obrátem 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 z portfolií 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.

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

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, validaci (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 kontroly 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.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významně expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje banka hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

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.

V porovnání s metodou použitou pro rozdělení úvěrových expozic do rizikových kategorií do roku 2017, se nejvýznamnější dopad týká přesunu expozic z kategorie „nízkorizikové“ do „vyžadující pozornost vedení“, méně významné změny zahrnují přesun z „vyžadující pozornost vedení“ do „nestandardní“. Kategorie „non-performing“ nebyla touto změnou metodologie dotčena. Vzhledem k tomu, že nově vyvinutý model byl implementován během roku 2018, zveřejnění srovnávacích údajů není vhodné.

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 1,34 % v roce 2018 z 1,08 % z roku 2017, kdežto v absolutních hodnotách se jednalo o pokles na 8 627 mil Kč z 12 043 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 rizikovost portfolia navrátila na 0,18 % v roce 2018 z 0,12 % v roce 2017, což bylo ovlivněno velkou expozicí v plně zajištěných REPO operacích. Porovnání VaR s kapitálem Tier 1 potvrzuje silnou kapitálovou pozici banky; indikátor poklesl z 12,49 % v roce 2017 na 8,35 % v roce 2018.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikovosti 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 pracovníku 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 systematického limitu aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Ocenění úvěrových rizik (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 nákladu proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

Expozice vůči úvěrovému riziku

K expozici 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;
- 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)

Expozice úvěrového rizika 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
- Trasakcí zmírňujících úvěrové riziko

Mezi 31. 12. 2017 a 31. 12. 2018 se expozice úvěrového rizika zvýšila z 1 126 mld. Kč na 1 436 mld. Kč. To je nárůst o 27,6 % nebo o 310 mld. Kč.

Rekonciliace mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice vůči úvěrovému riziku

V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
31. 12. 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 zákazníky	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 zákazníky	656 792	-10 825	0	645 967
Obchodní a jiné pohledávky	903	-304	0	599
Kladná reálná 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 pro finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů a pohledávek z obchodních vztahů 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 vůči úvěrovému riziku

Na následujících stránkách je objem úvěrového rizika rozdělen následujícím způsobem:

- Třídy expozic Basel 3 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 úvěrového rizika, které nejsou v prodlení ani úvěrově znehodnocené podle finančního nástroje a rizikové kategorie
- Expozice úvěrového rizika, které jsou v prodlení, ale nepokryty opravnými položkami k úvěrovým ztrátám podle finančního nástroje a zástavy

Expozice vůči úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního nástroje

Přiřazení dlužníků k třídám expozic Basel III je postaveno na právních regulacích. Z důvodu srozumitelnosti, individuální třídy expozic Basel III jsou 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 vůči úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu v roce 2018

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Dluhové nástroje určené k obchodování	Dluhové finanční nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	Dluhové finanční nástroje ve FVOCI	V naběhlé hodnotě				Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky			
31. 12. 2018											
Vládní instituce	0	2 318	62	25 168	187 904	357 449	18 862	0	0	8 461	600 224
Instituce	2 711	5 368	279	4 297	11 024	20 152	19	197	1 094	1 042	46 183
Korporátní klienti	0	2 628	343	8 621	7	0	263 833	706	58	82 331	358 527
Retail	0	1	0	0	0	0	374 078	0	0	56 785	430 864
Celkem	2 711	10 315	684	38 086	198 935	377 601	656 792	903	1 152	148 619	1 435 798

Expozice vůči úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu v roce 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Dluhové instrumenty			
							Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
							V naběhlé hodnotě		V reálné hodnotě	
Vládní instituce	0	135 515	15 830	152 124	90	289	40 056	2 817	6 813	353 534
Instituce	948	21 547	0	3 716	41	0	3 416	7 874	583	38 125
Korporátní klienti	0	0	249 385	474	0	65	9 878	1 230	74 263	335 295
Retail	0	0	342 869	0	0	0	0	0	55 751	398 620
Celkem	948	157 062	608 084	156 314	131	354	53 350	11 921	137 410	1 125 574

Expozice vůči úvěrovému riziku podle sektoru protistrany a finančního nástroje v roce 2018

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Dluhové nástroje určené k obchodování	Finanční aktiva neurčené k obchodování ve FVPL	Dluhové nástroje ve FVOCI	V naběhlé hodnotě				Kladná reálná hodnota derivátů	Podrozvahové expozice	Expozice brutto
					Dluhové cenné papíry	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky			
31.12.2018											
Centrální banky	0	0	0	0	0	357 448	0	0	0	0	357 448
Vládní instituce	0	2 318	0	25 167	187 904	0	20 169	247	0	10 487	246 292
Úvěrové instituce	2 711	5 354	279	4 298	11 024	20 153	0	100	1 094	1 042	46 055
Ostatní finanční instituce	0	642	405	1 305	4	0	34 202	367	0	11 358	48 283
Nefinanční podniky	0	2 001	0	7 316	3	0	248 625	48	58	72 830	330 881
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	353 796	141	0	52 902	406 839
Celkem	2 711	10 315	684	38 086	198 935	377 601	656 792	903	11 247	148 619	1 435 798

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2018	2017
Finanční záruky	29 999	25 356
Neodvolatelné přísliby	0	0
Úvěrové přísliby	117 726	112 054
Ostatní přísliby	894	0
Celkem	148 619	137 410

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2018

V mil. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrálních bank a ostatních bank	Dluhové nástroje určené k obchodování	Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	Dluhové nástroje ve FVOCI	V naběhlé hodnotě				Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pozitivní reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty					
pros. 18												
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	34	0	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	1 094	0	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	9	0	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	15	0	1 369	8 687
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	329 519	137	0	0	49 043	378 699
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 711	10 315	684	38 086	198 935	377 601	656 792	903	1 152	148 619	1 435 798	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	Dluhové nástroje				Expozice vůči úvěrovému riziku	
						V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné		Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou		Podmíněné závazky
							Realizovatelné	Reálnou hodnotou			
Zemědělství a lesnictví	0	0	12 540	0	0	0	0	0	14	2 393	14 947
Těžební průmysl	0	0	1 623	0	0	0	0	0	29	68	1 720
Zpracovatelský průmysl	0	0	56 340	0	0	0	0	2 098	145	19 585	78 168
Energetika a vodní hospodářství	0	0	22 346	0	0	0	0	1 719	357	3 616	28 038
Stavebnictví	0	0	8 317	0	0	0	0	0	3	13 987	22 307
Obchod	0	0	37 130	0	0	0	0	0	74	10 134	47 338
Doprava a komunikace	0	0	14 958	0	0	0	0	3 870	266	7 310	26 404
Pohostinství a ubytování	0	0	5 199	0	0	0	0	0	21	1 119	6 339
Finanční a pojišťovací služby	948	157 062	36 301	11 475	41	354	9 008	8 258	8 947	8 947	232 394
Trh nemovitostí a bydlení	0	0	70 019	3	0	0	0	0	134	8 880	79 036
Sektor služeb	0	0	20 810	0	0	0	84	19	19	5 445	26 358
Veřejná správa	0	0	16 033	144 836	90	0	36 571	2 549	6 812	6 812	206 891
Školství, zdravotnictví a umění	0	0	5 980	0	0	0	0	0	52	1 112	7 144
Soukromé domácnosti	0	0	300 488	0	0	0	0	0	0	48 002	348 490
Celkem	948	157 062	608 084	156 314	131	354	53 350	11 921	137 410	1 125 574	

Expozice vůči úvěrovému riziku podle odvětví a úprava podle IFRS 9 v roce 2018

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nevztahuje se na znehodnocení IFRS 9	Celkem
pros. 18							
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. POCI (nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Část POCI v selhání dosáhla částky 424 milionů Kč, část, která nebyla v selhání, částky 106 milionů Kč.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non- performing	Celková expozice
Celková expozice k 31. prosinci 2018	1 304 313	94 182	24 729	12 574	1 435 798
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,8 %	6,6 %	1,7 %	0,9 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2017	1 049 634	57 841	5 224	12 875	1 125 574
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	93,3 %	5,1 %	0,5 %	1,1 %	100,0 %

Od 31. 12. 2017 do 31. 12. 2018 se non-performing expozice (NPE – „non-performing exposure“) stejně jako poměr NPE (non-performing expozice jako procentní vyjádření celkové expozice vůči úvěrovému riziku) snížili. S ohledem na rizikové kategorie expozic, které nejsou v selhání, není porovnání mezi dvěma rozvahovými dny relevantní, neboť metodologie zařazování expozic do rizikových kategorií se během roku změnila (viz „rizikové stupně a kategorie“ v kapitole 45.2 „úvěrové riziko“).

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorie rizikovitosti v roce 2018

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
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

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorie rizikovitosti v roce 2017

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	12 544	2 025	169	209	14 947
Těžební průmysl	1 554	166	0	0	1 720
Zpracovatelský průmysl	66 812	6 397	2 018	2 941	78 168
Energetika a vodní hospodářství	25 097	2 278	66	597	28 038
Stavebnictví	16 940	3 579	879	909	22 307
Obchod	38 361	6 391	638	1 948	47 338
Doprava a komunikace	22 110	4 052	100	142	26 404
Pohostinství a ubytování	3 495	2 468	168	208	6 339
Finanční a pojišťovací služby	229 643	2 503	1	247	232 394
Trh nemovitostí a bydlení	66 861	11 174	223	778	79 036
Sektor služeb	19 965	5 503	298	592	26 358
Veřejná správa	206 294	597	0	0	206 891
Školství, zdravotnictví a umění	5 890	1 131	17	106	7 144
Soukromé domácnosti	334 068	9 577	647	4 198	348 490
Celkem	1 049 634	57 841	5 224	12 875	1 125 574

Non-performing expozice vůči úvěrovému riziku a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice vůči úvěrovému riziku klasifikované jako 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.

Opravné položky k úvěrovému riziku (všechny stupně celkově) pokrývají 101,6 % (2017: 89,8 %) vykazované non-performing rozvahové a podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2018. Pro část non-performing expozic vůči úvěrovému riziku, které nejsou pokryty opravnými položkami se Banka domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástavy a očekávaných ostatních inkas.

Během roku 2018, non-performing expozice úvěrového rizika poklesly o 301 mil. Kč nebo 2,3 % z 12 875 mil. Kč na 12 574 mil. Kč. Podstatné zlepšení kvality aktiv na jedné straně pramenilo ze silného poklesu nových non-performing úvěrů a na druhé straně z vyšších inkas a odpisů, včetně prodejů non-performing 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 1 155 mil. Kč nebo 10 % z 11 567 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 12 722 mil. Kč k 31. prosinci 2018.

Následující tabulky zachycují pokrytí non-performing expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami (bez zohlednění kolaterálu) k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017. 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 regulatorních požadavků.

Poměr non-performing expozice (NPE ratio) je kalkulován jako non-performing úvěrová expozice dělená celkovou expozicí vůči úvěrovému riziku, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma kolaterálu) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k non-performing expozicím vůči úvěrovému riziku. 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 vůči úvěrovému riziku, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují ostatní vklady na požádání, dluhové cenné papíry, půjčky a zálohy, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Rezervy na úvěrové závazky a finanční záruky se vypočítávají, pokud jsou relevantní pro zehodnocení IFRS 9.

Podle IFRS 9 jsou stanoveny tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL):

- Pokud není finanční nástroj úvěrově znehodnocen při prvotním zaúčtování, je klasifikován ve stupni 1. ECL pro finanční nástroje ve stupni 1 jsou vypočteny ve vyšší částky rovnající se části očekávané životnosti úvěrových ztrát vyplývajících ze selhání v následujících 12 měsících.
- Pokud je identifikován významný vzestup úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, finanční nástroj je přeřazen do stupně 2, ale zatím není považován za úvěrově znehodnocený. Nástroje ve stupni 2 mají ECL počítáno na základě očekávaných úvěrových ztrát na základě své celé životnosti (LT). Pokud je finanční nástroj úvěrově znehodnocen, je přesunut do stupně 3. ECL 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.

Klíčové úsudky a předpoklady přijaté Bankou ve vztahu k požadavkům standardu jsou prezentovány níže:

V oblasti modelování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a výpočtu následných opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) Banka dospěla k závěru, že jedním z klíčových faktorů očekávaného dopadu přijetí modelu ECL, požadovaného IFRS 9, je posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) pro expozice, které nejsou identifikovány jako úvěrově znehodnocené k datu prvotního použití IFRS 9 (pro retrospektivní aplikaci) nebo k jakémukoli vykazovanému období po přechodu na IFRS 9 (pro prospektivní aplikaci). V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliemi 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. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty. Obecně jsou ukazatele pravděpodobnosti selhání určeny tak, aby odrážely riziko v konkrétním časovém okamžiku a s ohledem na informace o budoucnosti („FLI“). Prahové hodnoty jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Kvalitativní kritéria

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informaci 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 přiměřeně 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. Vedle kvalitativních indikátorů definovaných na úrovni klienta, je posouzení významného zvýšení úvěrového rizika provedeno i na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika na samostatném nástroji nebo na úrovni klienta k dispozici s určitým časovým posunem nebo pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia.

„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 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.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta, vyjma opravných položek k úvěrovým ztrátám z dluhových cenných papírů podle emitenta, který není v selhání, pro které je obecně aplikován individuální přístup kalkulace.

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 k dvanáctiměsíční ECL, nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), která zahrnuje také úvěrové konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD).

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 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 s vahami reprezentujícími výskyt pravděpodobností 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. Ve stupni 1 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako dvanáctiměsíční ECL.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje s výrazným zvýšením úvěrového rizika, nikoliv však úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Ve stupni 2 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po celou dobu životnosti.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocená při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Banka obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika pozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň hodnocení, které 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 znehodnocená k rozvahovému dni. Očekávané úvěrové ztráty z POCI expozic jsou vždy kalkulovány na základě celé doby životnosti, ale ty, které lze přiřadit rozvahovým expozicím POCI, pro které očekávané inkaso po dobu životnosti zůstane konstatní nebo selepší od prvotního vykazání, nejsou vykazány jako opravné položky odlišné 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 selháním klienta 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 nástroje.

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 stupeň vymáhání.

Portfoliové opravné položky jsou počítány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam 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 k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	2017	2018
Individuální opravné položky	-8 558	x
Portfoliové opravné položky	-3 009	x
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	x	-11 208
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	x	-1 514
Rezervy a jiné přísliby	x	-50
Celkem	-11 567	-12 772

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 „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 „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušebního 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 splácených („performing“) a nesplácených („non-performing“) expozic s úlevou

2018				
V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky	1 201	168	1 033	1 001
Domácnosti	1 602	583	1 019	886
Celkem	2 803	751	2 052	1 887

2017				
V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky	1 498	182	1 316	1 244
Domácnosti	2 095	847	1 249	1 063
Celkem	3 593	1 029	2 565	2 307

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění k 31. prosinci 2018

V mil. Kč				Expozice		Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem expozice s úlevou	Opravné položky	
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

Analýza úvěrové kvality finančních aktiv s úlevou dle IFRS 7 včetně stupně znehodnocení a zajištění k 31. prosinci 2017

V mil. Kč				Expozice		Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem expozice s úlevou	Opravné položky	
Domácnosti	851	196	1 049	2 095	638	763
Nefinanční podniky	256	47	1 195	1 498	763	324
Celkem	1 107	241	2 244	3 593	1 401	1 087

Členění expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy

V mil. Kč	2018			2017		
	Úprava	Refinancování	Celkem	Úprava	Refinancování	Celkem
Domácnosti	1 571	31	1 602	2 065	30	2 095
Nefinanční podniky	1 087	114	1 201	1 385	113	1 498
Celkem	2 658	145	2 803	3 450	143	3 593

Účetní hodnota expozic s úlevou (forbearance) ve srovnání s ostatními aktivy v portfoliu

V mil. Kč	2018			2017		
	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celém portfoliu	Celkové portfolio	Expozice s úlevou	Podíl na celém portfoliu
Centrální banky	357 446	0	0,0 %	135 515	0	0,0 %
Vládní instituce	208 121	0	0,0 %	17 165	0	0,0 %
Úvěrové instituce	31 242	0	0,0 %	19 642	0	0,0 %
Ostatní finanční instituce	34 538	0	0,0 %	36 120	0	0,0 %
Nefinanční podniky	242 524	551	0,2 %	223 371	735	0,3 %
Domácnosti	349 203	1 050	0,3 %	319 900	1 457	0,5 %
Celkem	1 223 074	1 601	0,1 %	751 713	2 192	0,3 %

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	2018			2017		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	41	510	551	578	60	638
Nefinanční podniky	484	166	650	735	28	763
Celkem	525	676	1 201	1 313	88	1 401

Vývoj expozic s úlevou (forbearance)

2018

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2018	0	1 498	2 095	3 593
Přírůstky (+)	0	148	232	380
Úbytky (-)	0	-157	-428	-585
Změny v expozicích (+/-)	0	-288	-298	-586
K 31. prosinci 2018	0	1 201	1 601	2 802

2017

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2017	7	2 454	3 011	5 472
Přírůstky (+)	0	312	271	583
Úbytky (-)	-5	-162	-372	-539
Změny v expozicích (+/-)	-2	-1 106	-815	-1 923
K 31. prosinci 2017	0	1 498	2 095	3 593

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

2018

V mil. Kč	Zisk (-) / Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	47	0
Domácnosti	-86	0
Celkem	-39	0

2017

V mil. Kč	Zisk (-) / Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	67	0
Domácnosti	20	0
Celkem	87	0

Úrokový výnos z expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2018	2017
Nefinanční podniky	49	78
Domácnosti	121	188
Celkem	170	266

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 pro provedení platby. 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 tržní cena nejvyšší.

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 tísni; 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	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištěno			Expozice vůči úvěrovému riziku očistěné o zajištění	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní				
Pros. 18									
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

Pros. 17									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	715	0	0	0	0	715	715	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	14 908	0	0	0	0	14 908	14 908	0	0
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20 168	785	0	499	287	19 383	20 065	0	103
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva k obchodování	40	0	0	0	0	40	40	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 423	0	0	0	0	5 423	5 423	0	0
Ostatní závazky	5 999	0	0	0	0	5 999	5 999	0	0
Celkem	47 253	785	0	499	287	46 468	47 150	0	103

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
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	2 710	1	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	1 218 335
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 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
Pros. 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
Pros. 17												
Pohledávky za bankami	89	0	0	12	1	76	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za klienty	4 572	3 615	468	462	14	13	1 625	1 383	172	70	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	9	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní závazky	303	241	42	4	1	15	0	0	0	0	0	0
Celkem	4 973	3 865	510	478	16	104	1 625	1 383	172	70	0	0

45.3 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 (měnové 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 vložený derivát.

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 výborem pro finanční trhy a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního 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 útvarom 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.

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

K 31. prosinci 2017

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	10	0	10	0	0	0	0	0
Měsíční hodnota	45	-1	45	0	0	0	0	0
Průměr denních hodnot za rok	15	-1	15	1	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	69	-5	69	3	1	0	1	0
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	319	-58	280	5	0	0	0	91
Měsíční hodnota	1 494	-272	1 312	25	1	0	0	427
Průměr denních hodnot za rok	450	-53	453	4	0	2	0	44
Průměr měsíčních hodnot za rok	2 112	-250	2 124	19	1	11	0	207

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 zprávkodajské 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 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 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	1 248	-1 253	945	-1 846
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-4 677	4 976	-4 106	4 105
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-8	294	-61	272
Ostatní úplný výsledek hospodaření	386	-412	347	-306

MĚNOVÉ RIZIKO

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading), a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá Banka pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů rovněž VaR koncept.

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.

KOMODITNÍ RIZIKO

Banka ukončila obchodní činnost s komoditními deriváty do konce roku 2017. Komoditní riziko pochází pouze z podkladového aktiva (ropa WTI) strukturovaných dluhopisů a měří se metodou VaR.

45.4 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, držených 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 dosahují 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 regulačních ukazatelů banka monitoruje a omezuje také interní metriky, k zajištění dostatečné úrovně likvidity, které jsou sledovány jak na úrovni hlavní měny, tak pro další významné měny.

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“. Tato analýza určuje maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladu klientů. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu klienta a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí, a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Na počátku roku 2018 vešla v platnost aktualizovaná verze analýzy „doby přežití“, která zahrnuje mimo jiná vylepšení, prodloužení stresového horizontu na 12 měsíců, v závislosti na stresovém scénáři.

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Likviditní GAP	227 151	243 750	26 049	23 376	-191 179	-216 762	39 819	30 514

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 2018 a 2017:

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

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).

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2018	2017
Hotovost, přebytečné rezervy	39 647	242 837
Likvidní aktiva	231 129	119 273
Vyrovňovací kapacita	270 776	362 110

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 2018 a 31. prosinci 2017:

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

K 31. prosinci 2017 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	1 121 201	1 128 297	896 006	109 872	80 330	42 089
Vklady bank	298 413	302 535	111 541	81 736	70 256	39 002
Vklady klientů	813 731	815 985	783 149	27 981	3 161	1 694
Emitované dluhové cenné papíry	8 478	9 198	901	155	6 913	1 229
Ostatní finanční závazky	579	579	415	0	0	164
Derivátové závazky	11 480	12 835	618	2 073	5 670	4 474
Podmíněné závazky	137 396	137 396	137 396	0	0	0
Finanční záruky	25 342	25 342	25 342	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	112 054	112 054	112 054	0	0	0
Celkem	1 270 077	1 278 528	1 034 020	111 945	86 000	46 563

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.

45.5 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 pojistný program, který Banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů 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 akcemi 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 zaměřenými 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).

46. 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 směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Banky na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Banky. Politika Banky obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční 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 34 mil. Kč (2017: 52 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výskazu zisku a ztráty; částka 1 974 mil. Kč (2017: 2 370 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Zisk ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2018 činil 79 mil. Kč (2017: ztráta 22 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2018 představovala 91 mil. Kč (2017: zisk 0 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

	2018		2017	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
V mil. Kč				
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	73	3	12	20
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	1 079	2 106	601	1 793
Celkem	1 152	2 109	613	1 813

Na konci roku 2018 vykazovala Banka 267 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2019 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
2019	100	94	0
2020	1 800	64	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

Na konci roku 2017 vykazovala banka 180 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
2018	2 000	50	0
2019	2 350	44	0
2020	1 800	60	0
2021	6 211	558	0
2022	10 462	157	0
2023	18 078	430	50
2024	7 200	55	0
2025	7 050	0	0
2026	540	0	0
2027	71	0	0
Celkem	55 762	1 354	50

Kvalitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji, zajištěnými položkami v reálné hodnotě a zajištění finančních toků.

Zajišťovací nástroje

V mil. Kč	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
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	Z toho: za období použité pro vykazání neefektivnosti zajištění	Úpravy zajištění
				Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
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
Zajištění úrokového rizika	735	840	7
Zajištění kurzového rizika	-334	1 127	0
Total	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
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.

47. 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, 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 prémie 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 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, 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 derivátu 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 - 153 mil. Kč (2017: - 90 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 28 mil. Kč (2017: 32 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 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.

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	
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	69	54	9 897	11 280	349	105	10 315	11 439
Deriváty	0	0	9 746	11 203	349	105	10 095	11 308
Ostatní finanční aktiva k obchodování	69	54	151	77	0	0	220	131
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	X	0	X	289	X	71	X	360
Finanční aktiva neurčená k obchodování – FVPL	0	X	279		1 154		1 433	
Akciové nástroje	0	X	0		749		749	
Dluhové cenné papíry	0	X	279		337		616	
Úvěry a pohledávky	0	X	0		68		68	
Realizovatelná finanční aktiva	X	41 966	X	9 542	X	3 499	X	55 007
Dluhové cenné papíry	X	41 966	X	9 542	X	1 842	X	53 350
Akciové nástroje	X	0	X	0	X	1 657	X	1 657
Finanční aktiva – FVOCI	29 339		6 847		3 230		39 416	
Akciové nástroje	0		0		1 252		1 252	
Dluhové cenné papíry	29 339		6 847		1 978		38 164	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	1 119	613	33	0	1 152	613
Aktiva celkem	29 408	42 020	18 142	21 724	4 766	3 675	52 316	67 419
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	0	0	10 169	11 472	4	9	10 173	11 481
Deriváty	0	0	10 169	11 472	4	9	10 173	11 481
Ostatní finanční závazky k obchodování	0	0	0	0	0	0	0	1 240
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	1 935	1 240	0	0	1 935	1 240
Vklady klientů	0	0	1 935	1 240	0	0	1 935	1 240
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	2 109	1 813	0	0	2 109	1 813
Závazky celkem	0	0	14 213	14 525	4	9	14 217	14 534

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	2018		2017	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	0	626	0	0
Čistý přesun z úrovně 2	-625	0	0	0
Čistý přesun z úrovně 3	0	-191	-74	-1 177
Nákupy/prodeje/ukončení	-11 988	-2 008	-25 355	-7 473
Změny v derivátech	0	-1 213	0	-1 104
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-12 613	-2 786	-25 429	-9 754

V roce 2018 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 2018.

Nekótované 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	1. 1. 2018	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	31. 12. 2018
Aktiva											
Finanční aktiva k obchodování	105	-9		116		0	0	139	-2	0	349
Deriváty	105	-9		114		0	0	139	0	0	349
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0			2		0	0	0	-2	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 922	370		1 091	-3 229	0	0	0		0	1 154
Akciové nástroje	374	375		961	-961	0	0	0		0	749
Dluhové cenné papíry	261	-5		126	-45	0	0	0		0	337
Úvěry a zálohy	2 287	0		4	-2 223	0	0	0		0	68
Finanční aktiva ve FVOCI	2 871	0	151	0		0	0	1 573	-1 365	0	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	1 573	-1 365	0	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	0	4 766

V mil. Kč	1. 1. 2017	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	31. 12. 2017
AKTIVA											
Finanční aktiva k obchodování	1 057	-101	0	0	-13	0	0	0	-838	0	105
Deriváty	1 057	-101	0	0	-13	0	0	0	-838	0	105
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	80	-12	0	0	4	0	0	0	0	-1	71
Realizovatelná finanční aktiva	2 873	0	-101	111	0	0	0	2 232	-1 617	1	3 499
Aktiva celkem	4 010	-113	-101	111	-9	0	0	2 232	-2 455	0	3 675

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 2018 a 2017 byla FVOCI/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 - držená k obchodování“, „Finanční aktiva - v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ (za období končící 31. 12. 2017). „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ (za období končící 31. 12. 2018) a „Zajišťovací účetní deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Realizovatelných finančních aktiv“ jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté zisky/ztráty z finančních aktiv a závazků neoceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ za období končící 31. 12. 2017. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv

oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní zisky/ztráty z odúčtování finančních nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ za období končící 31. 12. 2018. Znehodnocení „Realizovatelných finančních aktiv“ jsou uvedena v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv“ za období končící 31. 12. 2017. Znehodnocení „Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ jsou uvedena v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ za období končící 31. 12. 2018. Zisky nebo ztráty v ostatním úplném výsledku z finančních nástrojů úrovně 3 zveřejněné v položce „Realizovatelná finanční aktiva“ jsou vykazovány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíl z realizovatelných aktiv“ za období končící 31. 12. 2017. Zisky nebo ztráty úrovně 3 v ostatním úplném výsledku vykázané v položce rozvahy „Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku“ jsou vykazovány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ za období končící 31. 12. 2018.

Pohyby úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů do úrovně 3 bylo způsobeno snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2018	2017
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku nebo ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku nebo ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	-9	-101
Deriváty	-9	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	-12
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	370	0
Kapitálové nástroje	375	0
Dluhové cenné papíry	-5	0
Celkem	361	-113

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 nezjistitelných 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 nezjistitelnými 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 2018	Prosinec 2017	Prosinec 2018	Prosinec 2017
Deriváty	12	9	-14	-8
Výkaz zisku a ztráty	12	9	-14	-8
Dluhové cenné papíry	57	65	-76	-87
Ostatní úplný výsledek hospodaření	57	65	-76	-87
Kapitálové nástroje	115	64	-231	-129
Výkaz zisku a ztráty	52	0	-106	-1
Ostatní úplný výsledek hospodaření	63	64	-125	-128
Celkem	184	138	-321	-224
Výkaz zisku a ztráty	64	9	-120	-9
Ostatní úplný výsledek hospodaření	120	129	-201	-215

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 zvažila 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 2018 a ke konci roku 2017. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

2018					
V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
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 pohledávky za bankami	377 589	377 756	0	0	377 756
Úvěry a 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	
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
2017					
V mil. Kč	Účetní hodnota)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	259 837	259 837	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	156 309	165 878	151 695	14 183	0
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 025	159 326	0	3 796	155 530
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	597 326	591 066	0	0	591 066
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 121 201	1 120 989	0	7 624	1 113 365
Vklady bank	298 413	298 189	0	0	298 189
Vklady klientů	813 731	813 699	0	0	813 699
Emitované dluhové cenné papíry	8 478	8 523	0	7 624	899
Ostatní finanční závazky	579	579	0	0	579
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-50	0	0	-50
Neodvolatelné přísliby	n/a	-256	0	0	-256

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.

48. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodní a bankovní (investiční) knihy v souladu s pravidly BASEL III dle vyhlášky ČNB c. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB c. 163/2014“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní knihu (viz bod 45 přílohy).

Tabulka níže zachycuje kategorie finančních aktiv a pasiv vykázaných bankou v souladu s požadavky IFRS 7 a IAS 39.

V mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů							Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Vykázané v reálné hodnotě	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
AKTIVA									
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	259 837	0	0	0	0	0	0	0	259 837
Pohledávky za bankami	157 025	0	0	0	0	0	0	0	157 025
Pohledávky za klienty	597 326	0	0	0	0	0	0	0	597 326
Derivátové finanční nástroje	0	0	11 308	0	0	0	613	0	11 921
Aktiva k obchodování	0	0	131	0	0	0	0	0	131
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	360	0	0	0	0	360
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	55 007	0	0	0	55 007
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	156 309	0	0	0	0	0	0	156 309
Finanční aktiva celkem	1 014 188	156 309	11 439	360	55 007	0	613	0	1 237 916
ZÁVAZKY									
Vklady bank	0	0	0	0	0	298 413	0	0	298 413
Vklady klientů	0	0	0	1 240	0	813 731	0	0	814 971
Emitované dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	8 478	0	0	8 478
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	0	579	0	0	579
Derivátové finanční nástroje	0	0	11 480	0	0	0	1 813	0	13 293
Obchodní závazky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podřízené závazky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky celkem	0	0	11 480	1 240	0	1 121 201	1 813	0	1 135 734

49. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům - PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a přidružené společnosti PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.:

V mil. Kč	2018	2017
Poplatky za audit	21	18
Poplatky za daňové a ostatní poradenství	3	1
Celkem	24	19

50. 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 níže 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 kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti bance.

Proti bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy banky. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Banka vývoj v těchto případech pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě výkázán.

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 bod 38 přílohy).

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 2018 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2018 činila celková částka těchto rezerv 1 514 mil. Kč (2017: 768 mil. Kč), viz bod 38 „Rezervy“.

V mil. Kč	2018	2017
Závazky ze záruk a akreditivů	29 999	25 356
Nečerpané úvěrové přísliby	118 620	112 054
Celkem	148 619	137 410

51. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv banky podle smluvních splatností k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017:

V mil. Kč	2018		2017	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	59 569	0	259 837	0
Finanční aktiva k obchodování	10 315	0	11 365	74
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	279	0	360
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	68	1 086	x	x
Kapitálové nástroje	0	749	x	x
Dluhové nástroje	0	337	x	x
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	2 915	52 092
Finanční aktiva ve FVOCI	19 102	20 314	x	x
Kapitálové nástroje	0	1 252	x	x
Dluhové nástroje	19 102	19 062	x	x
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	451 191	771 285	x	x
Úvěry a pohledávky za bankami	361 602	15 987	x	x
Úvěry a pohledávky za zákazníky	65 429	580 538	x	x
Dluhové nástroje	24 160	174 760	x	x
Úvěry a pohledávky	x	x	254 908	499 443
Finanční aktiva držena do splatnosti	x	x	10 611	145 698
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 152	0	613	0
Hmotný majetek	0	8 995	0	9 532
Nehmotný majetek	0	4 949	0	4 482
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	9 140	0	9 397
Daňové pohledávky	494	653	337	719
Ostatní aktiva	1 065	0	1 135	0
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	599	0	0	0
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držena k prodeji	40	0	19	0
AKTIVA CELKEM	543 595	816 701	541 740	721 797
Finanční závazky k obchodování	10 174	0	11 480	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 935	0	1 240	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	668 671	551 686	604 363	516 838
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 109	0	1 813	0
Změny reálné hodnoty v portfoliu zajištěných položek	1	0	0	0
Rezervy	0	-1 867	0	1 866
Přísliby a poskytnuté záruky	0	-1 514	0	767
Ostatní rezervy	0	-50	0	39
Ostatní závazky	5 191	0	9 515	0
ZÁVAZKY CELKEM	688 081	555 117	628 411	519 510

52. Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka analyzuje dluh banky (emitované dluhové cenné papíry) a pohyby dluhu banky (např. emise dluhových cenných papírů) 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	2018	2017
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. 1. (bod 37)	8 478	18 859
Peněžní toky z financování	3 654	-10 614
Nepeněžní úpravy	-2	233
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. 12. (bod 37)	12 130	8 478

53. Události po rozvahovém dni

Banka neeviduje žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni a vyžadovaly by úpravy nebo vykázání ve výkazu o finanční situaci.

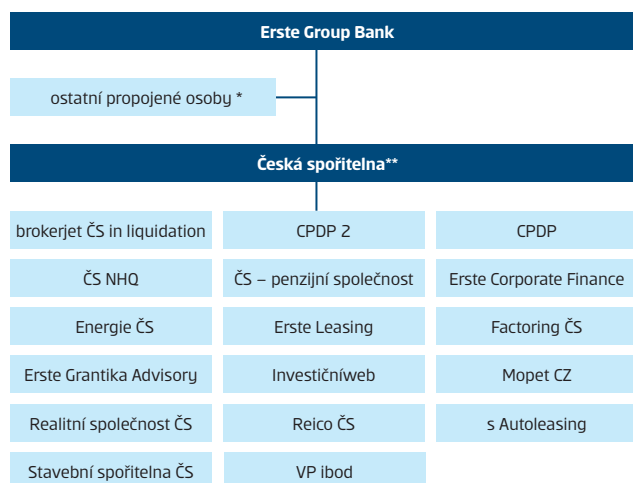
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

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 „**Banka**“), 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. 2018 až 31. 12. 2018 (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. 2018 do 31. 12. 2018.

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% účastí, 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 AG je také konečnou mateřskou společností skupiny Erste Group Bank (dále nazýváno jako „Erste Group“). 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 2018.

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, Lubljana, 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
- **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 odgovornošću 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
 - **Imobilie 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 IMMORANT s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Österreichische Sparkassenakademie GmbH**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
 - **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, Světlá, Rakousko
 - **Zeta Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- ### OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY, skupina České spořitelny
- **Brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Brokerjet ČS“)
 - **BGA Czech, s.r.o.**, in liquidation, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 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“)
 - **CPP Lux S.A.R.L.**, Avenue Charles de Gaulle 2–8, Luxembourg, Lucembursko
 - **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
- **Česká spořitelna-penzijní společnost, a.s.**, Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)
- **Dinesia a.s.**, Střelnická 8, Praha 8, Česká republika („Dinesia“)
- **Erste Corporate Finance, a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Erste Corporate Finance“)
- **Energie ČS, a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Energie ČS“)
- **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“)
- **Factoring České spořitelny, a.s.**, Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika („Factoring ČS“)
- **Holding Card Service s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika
- **Investičníweb s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Investičníweb“)
- **ČS NHQ, s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Prague 4, Czech Republic
- **Mopet CZ a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Mopet“)
- **Realitní společnost České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Realitní společnost ČS“)
- **Reico investiční společnost České spořitelny, a.s.**, Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika („Reico ČS“)
- **RVG Czech s.r.o.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
- **s Autoleasing, a.s.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („s Autoleasing“)
- **s Autoleasing SK, s.r.o.**, Vajnorská 100/A, Bratislava, Slovensko

- **S SERVIS, s.r.o.**, Horní náměstí 3561/14, Znojmo, Česká republika
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební spořitelna ČS“)
- **Věrnostní program Ibod, a.s.**, Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („VP Ibod“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnutí

Česká spořitelna je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS 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 koncernového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídicí osoby na prosazování jednotné politiky koncernu a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání koncernu. Systém jednotného koncernového řízení je zahrnut především v Holdingových standardech. K systému jednotného koncernového řízení mohou přistoupit vedle členů FSČS i další subjekty, které nejsou součástí FSČS. Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:

- a) komplexní nabídka finančních služeb pro cílové segmenty klientů,
- b) vysoká míra vzájemné spolupráce a synergií,
- c) společně sdílené distribuční a komunikační kanály,
- d) užívání obchodní firmy a loga s jednotným skupinovým designem,
- e) spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS
- f) 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 synergii napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných činností pro obchodní aktivity členů FSČS může představovat určitou míru rizika v případě mimořádných situací. Pro eliminaci

těchto potenciálních rizik jsou zpracovány a testovány Business Continuity Plans.

E. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

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 18 678 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 19 930 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období 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 98 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 3 757 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 pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 183 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, loro účtů, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 275 879 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 2 348 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 6 672 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní finanční závazky

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 352 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 3 991 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 1 798 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 2 867 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně 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, úschovní služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 665 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně 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 213 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z dividend

Česká spořitelna přijala od propojených osob, ve kterých je akcionářem, dividendy v celkové hodnotě 748 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelně 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 2 137 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 41 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, konzultáční či servisní služby, za běžných tržních podmínek 977 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 135 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 6 764 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 hodnota termínovaných kontraktů ke konci roku 2018 činila 464 mil. Kč.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období zvýšila své investice do propojených osob na částku 263 mil. Kč. 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 30. dubna 2018 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 11 583 mil. Kč a úrok z kapitálových nástrojů Additional Tier 1 v objemu 596 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 poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016–2018	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 obhospodařování cenných papírů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Obhospodařování cenných papírů	2006	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
14 × Smlouva o běžném účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o vedení běžného účtu	2009–2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby MultiCash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Elektronická výměna dat prostřednictvím služby MultiCash	2009	Nevznikla
2 × Protokol ke službě Multicash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Údržba bezpečnosti výměny dat prostřednictvím služby MultiCash	2018	Nevznikla
4 × Smlouva o investičním blokačním účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o investičním blokačním účtu	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o převodu hmotného a nehmotného majetku	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Převod majetku	2016	Nevznikla
2 × Smlouva o provedení a výkonu interního auditu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytnutí vybraných služeb	2017–2018	Nevznikla
Assignment Agreement	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Přenos práv a povinností spojených s brokerjetGO aplikací	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o otevření a údržbě vkladového účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Otevření a údržba klientských vkladových účtů	2018	Nevznikla
Smlouva na údržbu osobních údajů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Správa osobních údajů	2017	Nevznikla
Přehled podpisových vzorů a zplnomocnění účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Správa podpisových vzorů a zachování zplnomocnění na účtu	2018	Nevznikla
2 × Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	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 obhospodařování investičních nástrojů (ve znění dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obhospodařování majetku klienta	2016	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 trezorů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Nájem 2 trezorů	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
Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Přístup na Intranet pro ZČ ČSPS	2003	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kancelářských prostor v Přerově	2005	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (ve znění dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem prostor – archiv, Olbrachtova ul., Praha	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o vzájemné výměně informací (včetně dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Využívání služby aplikace KLIENT	2009, 2018	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	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 Partner24	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2016–2018	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2017	Nevznikla
5 × Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem nebytových prostor	2014–2018	Nevznikla
2 × Smlouva o spolupráci (včetně dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci při poskytování pozáručního servisu	2011, 2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvou o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	Energie ČS, a.s.	Outsourcingové služby	2017–2018	Nevznikla
6 × Smlouva o běžném účtu	Energie ČS, a.s.	Vedení běžných účtů	2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Energie ČS, a.s.	Obchody na finančním trhu	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních záruk	Energie ČS, a.s.	Poskytování bankovních záruk	2013	Nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru	Energie ČS, a.s.	Sjednání kontokorentního rámce	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby BUSINESS 24	Energie ČS, a.s.	Využívání služby s vyšším typem zabezpečení	2014	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Energie ČS, a.s.	Inkaso z klientských účtů klientů ČS	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování Cash Poolingu	Energie ČS, a.s.	Optimalizace peněžních toků, úrokových nákladů a výnosů	2015	Nevznikla
Smlouva o podnájmu	Energie ČS, a.s.	Podnájem prostor v budově Trianon	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu pracovních míst a nájmu věcí movitých	Energie ČS, a.s.	Nájem prostor pro Back Office na pobočce v Novém Jičíně a Ostravě	2016	Nevznikla
Smlouva o výměně informací (včetně dodatků)	Energie ČS, a.s.	Vzájemná výměna informací v rámci aplikace KLIENT	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Energie ČS, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o odměně za poskytnutí IT služeb (včetně dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování IT služeb pro ISČS	2013–2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování Outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Odměna za poskytnutí outsourcingových služeb (včetně dodatků)	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o distribuci certifikátů podílových fondů a poskytování souvisejících služeb (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Ustanovující podmínky služeb vztahující se ke kolektivnímu investování	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování Outsourcingových služeb při úschově aktiv	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Úschovní služby poskytované klientům banky	2018	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování součinnosti při řízení rizik	2016	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Erste Corporate Finance, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017–2018	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
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	Erste Grantika Advisory, 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
4 × Cost cooperation agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2016–2018	Nevznikla
Service Level Agreement	Erste Group Bank AG	Prodejná podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2014	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2014	Nevznikla
2 × Group Capital Markets Web Portal	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
ARIS SLA (ve znění dodatků)	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonnosti včetně dodatků ke smlouvě	2015–2018	Nevznikla
ARIS SLA – Uznání výpovědi	Erste Group Bank AG	Uznání výpovědi SLA smlouvy	2018	Nevznikla
Trademark License Agreement	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla
3 × Smlouva v oblasti IT služeb	Erste Group Bank AG	Poskytnutí služeb v oblasti IT	2017	Nevznikla
Colman Master agreement	Erste Group Bank AG	Odměna za poskytnuté služby ve spojitosti s Collateral Management system	2018	Nevznikla
MIFID2	Erste Group Bank AG	Poskytnutí centrálních služeb ve spojitosti s MIFID	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2003	Nevznikla
Licenční smlouva GEORGE (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Licenční smlouva	2016–2018	Nevznikla
2 × Dohoda o přenosu osobních údajů	Erste Group Bank AG	Ochrana osobních údajů v souladu s GDPR	2018	Nevznikla
Card Processing Services Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2016 - 2018	Nevznikla
Dohoda o zpracování dat	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Skupinová smlouva o poskytování služeb (vč. dodatků)	Erste Group IT International, GmbH	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
40 × Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, GmbH	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2017	Nevznikla
29 × Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, GmbH	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group IT International, GmbH	Poskytnutí vybraných outsourcingových služeb	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
Předběžná smlouva	Erste Group IT International, GmbH	Stanovení podmínek pro budoucí služby	2016	Nevznikla
Ukončení předběžné smlouvy	Erste Group IT International, GmbH	Ukončení předběžné smlouvy	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí Outsourcingových	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Poskytnutí vybraných Outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
2 × výpověď smlouvy o poskytnutí Outsourcingových služeb (včetně zkrácené výpovědní lhůty)	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Výpověď smlouvy o outsourcingových službách	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování služeb	2017, 2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2010, 2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2013, 2016	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

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
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 outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Leasing, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2016–2018	Nevznikla
Mandátní smlouva o sledování portfolia pohledávek	Erste Leasing, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2012	Nevznikla
4 × Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013–2016	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o spolupráci na obchodních smlouvách a účasti na riziku z nich vyplývajících	2014	Nevznikla
Servisní smlouva – logo	Factoring České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	2002	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci (včetně dodatků)	Factoring České spořitelny, a.s.	Podíl na úvěrovém riziku určitých klientů	2005–2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Spolupráce v oblasti rizik	2018	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci (včetně dodatků)	Factoring České spořitelny, a.s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT	2009–2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (ISIR_CS)	Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (Linux)	Factoring České spořitelny, a.s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů zajišťujících provozování aplikace eFactoring	2010	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Verifikace zastavených faktur; sledování, verifikace a hodnocení klientů/zástavců „klienti Monitoring“	2015	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon	2014	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Nájem prostor sloužících k podnikání – Antala Staška	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – Telefonie (včetně dodatků)	Factoring České spořitelny, a.s.	IT služby – Telefonie	2014–2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2017–2018	Nevznikla
3x Smlouvy o spolupráci v oblasti pohledávek	Factoring České spořitelny, a.s.	Monitorování rizika faktoringových pohledávek	2007–2017	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Mopet CZ, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací včetně 1 dodatku	2011	Nevznikla
2 × Smlouva o poskytování IT služeb	Mopet CZ, a.s.	Smlouva o zprostředkování služeb v oblasti IT pro Mopet CZ	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Mopet CZ, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Mopet CZ, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	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
Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	Provoz IT služeb a podpora	2013, 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
Smlouva o pronájmu (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015–2017	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Procurement Services CZ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o zpracování osobních údajů	Procurement Services CZ, s.r.o.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o zastoupení při prodeji – TIPAR	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Prodej bankovních produktů (hypotéky)	2018	Nevznikla
Objednávka služby – nájem	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí poradenských služeb v oblasti nemovitostí v souvislosti s pronájmem určitých nemovitostí vlastněných ČS	2018	Nevznikla
Objednávka služby – prodej	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí poradenských služeb v oblasti nemovitostí v souvislosti s prodejem určitých nemovitostí vlastněných ČS	2018	Nevznikla
Kupní smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Koupě použitého majetku – vozidlo	2018	Nevznikla
Kupní smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Koupě použitého majetku – MT	2018	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo společnosti	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností s ohledem na užití loga ČS	2004	Nevznikla
Outsourcingová smlouva (včetně dodatků)	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí outsourcingových služeb pro oblasti finančního účetnictví, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, compliance a smluvní dokumentace	2017 – 2018	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Ochrana důvěrných informací	2005	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb RSCS	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Přístup ke službám Google Apps	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Spolupráce v oblasti trhu nemovitostí	2017	Nevznikla
Leasingová smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Leasing auta	2018	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	2007 – 2016	Nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích	2007	Nevznikla
Smlouva o uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	2007	Nevznikla
Smlouva o uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	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 poskytování služeb v souvislosti s distribucí certifikátů (vč. dodatků)	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v souvislosti s distribucí certifikátů obhospodařovaných fondů	2017 – 2018	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
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	Reico investiční společnost ČS, 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 ČS, 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 spolupráci v oblasti řízení rizika	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Podpůrné activity týkající se řízení rizika fondů	2017	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby a dokumentace společnosti	Reico investiční společnost ČS, 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 ČS, a.s.	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	2014	Nevznikla
Depozitářská smlouva (ČS nemovitostní fond)	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování depozitářských služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch REICO investiční společnosti ČS ve vybraných oblastech.	2017 – 2018	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí vybraných služeb v oblasti obchodní spolupráce	2017 – 2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o sublicenci	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Používání nového loga	2018	Nevznikla
Tvorba nového webu na platformě Emil	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Tvorba nového webu	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.	2017 – 2018	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
6 × Smlouva o poskytnutí služeb	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Služby v oblasti IT	2017	Nevznikla
2 × Smlouva o poskytnutí služeb	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Služby v oblasti IT	2018	Nevznikla
3 × Smlouva o poskytnutí IT služeb	Slovenská sporitelna, a.s.	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2017	Nevznikla
3 × Ukončení IT služeb	Slovenská sporitelna, a.s.	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2018	Nevznikla
eCommerce 3-D Secure Issuing	Slovenská sporitelna, a.s.	Rozpis prací	2018	Nevznikla
Poskytnutí komunikačních a decentralizovaných služeb	Slovenská sporitelna, a.s.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Aggregation API	Slovenská sporitelna, a.s.	Pilot and licence	2018	Nevznikla
E-Commerce – Issuing	Slovenská sporitelna, a.s.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít 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

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi KLIENT vůči sankcionovaným osobám	2008	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vzájemná součinnost SSČS a ČS 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
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Služby v oblasti interního auditu systému řízení úvěrových rizik	2017	Nevznikla
2 × Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	zprostředkování a podpora prodeje produktů a služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování plateb	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	2013	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	1995	Nevznikla
2 × Smlouva o ochraně důvěrných informací	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Ochrana důvěrných informací	2003	Nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	2003	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace KLIENT	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace KLIENT	2008–2018	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 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 předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech	2007	Nevznikla
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování 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 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 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	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Nájem nebytových prostor	2006	Nevznikla
Darovací smlouva	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísní v roce 2017	2018	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
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
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dočasné přidělení zaměstnance	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce v oblasti pojistných smluv u Kooperativa, a.s.	2014	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.	Zajištění služeb aplikace LIC	2017	Nevznikla
2 x Smlouva o pronájmu nerezidenčních objektů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem kanceláří a prostorů pro školení	2004, 2005	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup zaměstnanců na intranet SSČS	2006	Nevznikla
Dohoda o zpracování osobních dat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Dohoda o ochraně informací	Věrnostní program IBOD, a.s.	Ochrana informací	2016	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 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
Smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a.s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2018	Nevznikla
SA FASCOR	Erste Bank Hungary Zrt	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
PDS – Performance and Development System (vč. dodatků)	s IT Solutions HR d.o.o.	Poskytování služeb	2017–2018	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 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Jedinou výjimkou je jednání učiněné na přímý popud ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) a to výplata dividendy uvedená v bodě E. Poměr výše vyplacené dividendy k objemu vlastního kapitálu České spořitelny k 31. 12. 2018 představuje 9,89 %.

H. Jiné právní jednání

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 Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu střeoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, 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. 2018 do 31. 12. 2018, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob vč. osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 19. 3. 2019



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

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 2018 cca 124 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení téměř 41,5 mld. Kč. Klientům vedla téměř 545 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 158 mld. Kč a naspořenou částkou cca 62,5 mld. Kč.

V roce 2018 se Společnosti významně dařilo naplňovat její dlouhodobou úlohu, tedy financovat lepší bydlení, a to ještě lépe než v předchozích letech. Objem poskytnutých úvěrů se oproti předcházejícímu roku zvýšil o více než 25 %. Úspěšně pokračovala i spolupráce s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek formou financování jejich investičních akcí spojených s bydlením jejich členů. Svým klientům nabízí Stavební spořitelna České spořitelny možnost zprostředkování dotací v rámci státních dotačních programů a rozvinula spolupráci se společnostmi zaměřujícími se na úsporu energií.

Zvýšení počtu uzavřených vkladových smluv odráží rostoucí oblibu tohoto produktu. Počet nových smluv o stavebním spoření (včetně navýšení cílové částky) narostl v meziročním porovnání o 21 % a objem cílových částek nových smluv vzrostl dokonce o 33 %.

Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., zlepšování služeb pro klienty rozšiřováním možností elektronické komunikace a elektronické obsluhy. Nově umožňuje klientům uzavření smlouvy o stavebním spoření po internetu. Díky tomu mohou klienti uzavírat stavební spoření na počítači, z mobilního telefonu nebo tabletu odkudkoliv, například ze své kanceláře či z pohodlí domova. Počet nových smluv o stavebním spoření uzavřených online dosáhl téměř 33 tisíc smluv.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se snaží své poselství „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé. Tím pomáháme měnit bydlení v domov.“ naplňovat také v oblasti svých charitativních aktivit. Proto již 20 let spolupracuje s nestátní neziskovou organizací Portus Praha, která pomáhá mentálně handicapovaným občanům. Těžištěm spolupráce je finanční podpora známé benefiční kampaně a benefiční aukce výtvarných děl Akce cihla, jejichž prostřednictvím Portus získává prostředky na financování svých aktivit. Mnoho let 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.	2018	2017	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	72,3	75,5	82,6	79,7	87,3
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	41,5	37,6	36,0	35,4	36,4
Vklady klientů (mld. Kč)	62,5	65,4	69,7	74,6	81,4
Čistý zisk (mil. Kč)	866	691	601	669	622
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,7	0,8	0,9
Průměrný počet zaměstnanců	191	183	177	191	208

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 dne 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s., který byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost dne 24. srpna 1994 a vznikl zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze dne 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 transformace bylo poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Česká spořitelna – penzijní společnost od roku 2013 spravuje úspory účastníků transformovaného fondu a nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření. K 30. září 2018 měla Česká spořitelna – penzijní společnost v účastnických fondech dle počtu účastníků podíl ve výši 30,8 %, což je nejvíce z celého trhu. K 31. prosinci 2018 má 920 146 unikátních účastníků s celkovým

objemem prostředků ve výši 85,2 mld. Kč. Česká spořitelna – penzijní společnost spravuje na trhu vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem téměř 8,5 mld. Kč.

V průběhu roku 2018 pro své obchodní partnery zpřístupnila unikátní portál, díky němuž mají jednoduchý přehled o stavu spoření nebo mohou snadno, bezpečně a bezpapírově sjednat nové penzijní spoření či umožnit změnu stávajícím klientům.

Česká spořitelna – penzijní společnost získala již počtvrté Bronzovou plaketu od Života 90 za významnou podporu sdružení v roce 2018. Život 90 pomáhá osamělým a hendikepovaným seniorům žít důstojný život a Česká spořitelna – penzijní společnost se zúčastňuje nebo podporuje celou řadu akcí, např. Charitativní závod dračích lodí, Fórum „Stáří spojuje“, Advent v Životě 90.

Smyslem veřejné role České spořitelny – penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku. Ve všem konání Společnost akcentuje prvek dlouhodobosti, stability a společenské odpovědnosti.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2018	2017	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	2,1	2,0	1,8	1,6	1,6
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	70 761	66 796	64 369	60 354	55 757
Konzervativní účastnický fond	8 439	6 531	4 376	2 699	1 314
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	325	4	–	–	–
Vyvážený účastnický fond	4 348	2 892	1 183	545	231
Dynamický účastnický fond	1 298	882	464	274	142
Čistý zisk (mil. Kč)	221	182,5	139,8	52	49
Počet unikátních účastníků (tis.)	920	917	923	950	982
Průměrný počet zaměstnanců	61,2	61,5	62,8	61,6	65

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 právníkům osobám.

V roce 2018 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 116 mil. Kč. V průběhu roku Společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 5 785 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 2018 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 právníkům osobám a postupně si vytváří silnější pozici na slovenském trhu.

s Autoleasing, a.s.	2018	2017	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	12,3	11,1	9,8	8,9	8,2
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	5,8	4,9	4,6	4,0	3,5
Čistý zisk (mil. Kč)	116	112	112	119	104
Počet nově uzavřených smluv	15 009	14 008	13 926	12 487	12 553
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	109	111	115	113	112

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 leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a ostatní odvětví průmyslu zejména pak strojírenství. Erste Leasing se pravidelně umísťuje v TOP10 žebříčku financování České leasingové a finanční asociace a již 5 let je jedničkou nebankovního financování zemědělských strojů a zařízení.

V roce 2018 dosáhla společnost Erste Leasing zisku ve výši 63 mil. Kč. Během roku 2018 financovala Společnost obchody v souhrnné výši za 3,25 mld. Kč, což představuje pokles financování o 9 % proti roku 2017. Celkově se podařilo uzavřít 1 869 nových leasingových a úvěrových smluv. Průměrné financování na jednu smlouvu činí 1,74 mil. Kč. Hlavním sektorem financování je zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 2,26 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a ve financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru představuje 69,6 % z celkového nového financování roku 2018. Dalším významným sektorem se stalo financování strojů a zařízení pro strojírenský a stavební průmysl, kde bylo dosaženo financování ve výši 0,54 mld. Kč, celkem 17 %.

Erste Leasing, a.s.	2018	2017	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	7,8	7,3	6,5	6,4	5,7
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,3	3,6	2,7	3,3	2,7
Počet nově uzavřených smluv	1 869	2 186	1 883	1 930	1 968
Čistý zisk (mil. Kč)	63	66	65	69	46
Počet vlastních obchodních míst	13	14	13	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	61	62	63	64	62

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. V roce 2018 se tržní podíl Factoringu České spořitelny mírně snížil na hodnotu 20,5 % i přes meziroční navýšení celkového obchodního obrátu z postoupených

a spravovaných pohledávek o více než 6 % na výši 35,9 mld. Kč. Hodnota závěrečného čistého zisku ve výši 53 mil. Kč odráží kromě nárůstů obchodního obrátu a umístěných finančních prostředků u klientů i nízkou tvorbu opravných položek.

Činnost Factoringu České spořitelny se dlouhodobě zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní factoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb. V roce 2018 Společnost představila a začala aktivně nabízet reverzní factoring s podporou moderních digitálních technologií, a doplnila tak nabídku

factoringových služeb o další součást řešení dodavatelsko-odběratelského financování (Supply Chain Financing) především pro větší korporátní společnosti.

Factoring České spořitelny ve spolupráci se společností EDITEL na začátku roku 2018 spustil novou službu ediFactoring, která propojuje elektronickou výměnu dokumentů EDI a factoringové financování. Díky automatizaci přenosu dokumentů a integraci řešení do internetové platformy eFactoring dochází k maximálnímu zjednodušení práce s dokumenty, minimalizaci rizik podvodů a rychlejšímu přísunu finančních prostředků pro klienty.

V roce 2018 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.

Společnost v roce 2018 změnila obchodní značku a logo z ERSTE Factoring na Factoring České spořitelny.

Factoring České spořitelny, a.s.	2018	2017	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 199	1 201	1 146	1 120	1 142
Bilanční suma (mil. Kč)	5 860	5 480	4 768	4 623	5 892
Výše kontraktace (mil. Kč)	35 916	33 682	31 848	41 375	63 952
Čistý zisk (mil. Kč)	53	56	25	8	64
Průměrný počet zaměstnanců	40	39	37	43	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 2018 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 2018 zvýšil ve srovnání s předchozím rokem o 4,4 mld. Kč a ke konci roku dosáhl 21,6 mld. Kč. ČS nemovitostní fond se tak stal největším českým podílovým fondem. Důvodem opětovného výrazného navýšení vlastního kapitálu Fondu bylo zejména přetrvávající nízkourokové prostředí, zvýšená volatilita na kapitálových trzích a pokračující vysoký zájem o realitní investice ze strany investorů.

Z pohledu českého nemovitostního trhu zůstal rok 2018 stabilní a to i vzhledem k nadprůměrné poptávce ze strany investorů, především v oblasti kancelářských a logistických nemovitostí. Více jak polovina uskutečněných realitních investic na českém trhu v minulém roce pocházela od domácích investorů a český kapitál směřující do komerčních realit tak poprvé překonal ten zahraniční.

V průběhu roku 2018 ČS nemovitostní fond pokračoval ve své expanzivní strategii a dokončil celkem 4 akvizice a 1 divestici. Jednalo

se tak o největší počet transakcí Fondu během jednoho roku za celou dobu jeho existence. Nejprve Fond v únoru prodal budovu Táborská 31 v Praze 4, v březnu koupil logistickou budovu Industrial Park Dubnica v Dubnici nad Váhom na Slovensku, koncem června rozšířil své portfolio o kancelářskou budovu Metronom v Praze, v září koupil druhou část komplexu Proximo ve Varšavě a svou akviziční činnost v roce 2018 zakončil v prosinci koupí obchodního centra Forum Nová Karolina v Ostravě. Celkový počet nemovitostí v portfoliu ČS nemovitostního fondu se tak na konci roku 2018 zvýšil na 16 komerčních budov, z toho 9 v České republice, 4 na Slovensku a 3 v Polsku.

Výkonnost ČS nemovitostního fondu v roce 2018 dosáhla 3,4 %. 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.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2018 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 2018 zisku 88 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	2018	2017	2016	2015	2014
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	25
Vlastní kapitál (mil. Kč)	156	158	143	112	72
Bilanční suma (mil. Kč)	197	185	175	127	80
Čistý zisk (mil. Kč)	88	79	66	41	26
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	21,6	17,2	13,1	8,2	6,5
Průměrný počet zaměstnanců ^(*)	15	14	12	10	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
Zisk nebo ztráta 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 oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty – úvěry a pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a pohledávky za klienty	S=M+N+O+P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Vklady klientů	T=Q+R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a pohledávky za klienty/vklady klientů	U=S/T	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

Význam alternativních výkonnostních ukazatelů

Provozní výnosy

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

Provozní náklady

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

Provozní zisk

Provozní zisk dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)

Tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

Neúrokové 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) 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).

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 oceňovaných reálnou hodnotou 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, 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 pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a 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 pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami a zajištěním

Tento ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek a zajištěním 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 pohledávkám za klienty a konsolidovaného objemu přijatého uznatelného zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka ke konsolidovanému hrubému objemu úvěrů a 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. 2018 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „Dokumenty ke stažení“ v podsekci „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. 2018 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. 2018 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. 2018 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 2018

K dispozici na internetu na adrese: http://www.csas.cz/vz_2018

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

