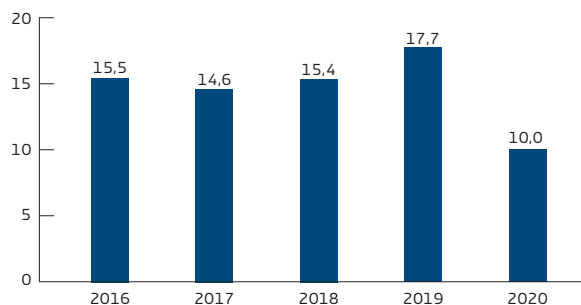
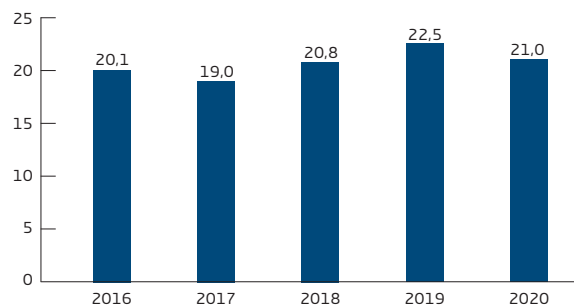
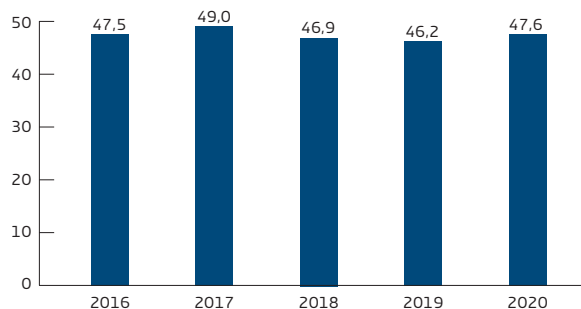
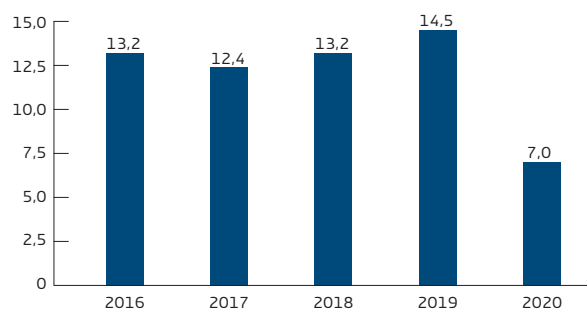
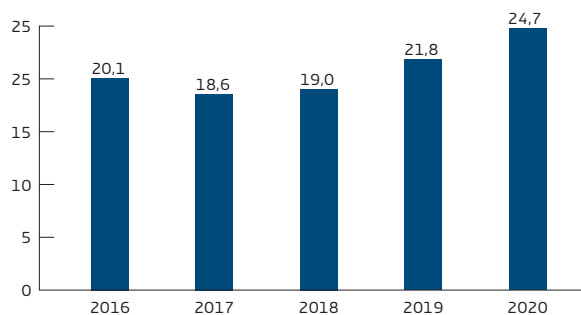
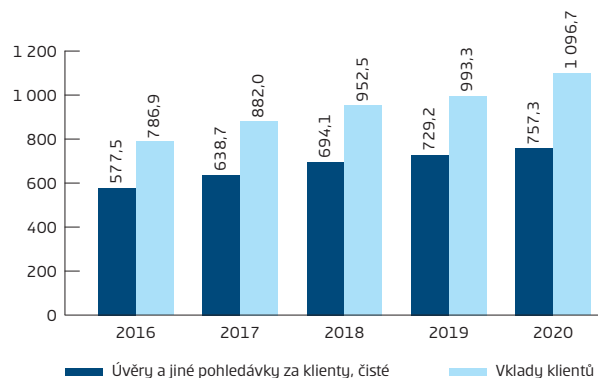




ČESKÁ 
SPŮRITELNA

Česká spořitelna Výroční zpráva 2020

ČESKÁ 
spořitelna

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

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

(1) Vklady klientů v naběhlé hodnotě

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

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2020	2019	2018	2017	2016
Bilanční suma	1 537 780	1 458 650	1 426 465	1 329 223	1 066 526
Úvěry a pohledávky za bankami, čisté ⁽³⁾	424 838	411 650	389 844	157 525	22 328
Úvěry a pohledávky za klienty, čisté	757 324	729 206	694 065	638 694	577 453
Cenné papíry ⁽⁴⁾	277 646	242 301	246 781	219 501	257 183
Vklady bank	91 335	292 111	318 861	295 232	114 282
Vklady klientů ⁽⁵⁾	1 096 666	993 257	952 506	881 997	786 876
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	149 125	137 128	122 473	120 810	121 564

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2020	2019	2018	2017	2016
Čistý úrokový výnos	29 099	30 261	27 821	25 350	25 512
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 243	8 591	8 540	8 803	9 308
Provozní výnosy	40 147	41 899	39 088	37 227	38 227
Provozní náklady	-19 110	-19 352	-18 327	-18 240	-18 146
Provozní zisk	21 037	22 547	20 761	18 987	20 081
Čistý zisk připadající na vlastníky mateřského podniku	10 006	17 743	15 362	14 610	15 457

Základní poměrové ukazatele

	2020	2019	2018	2017	2016
ROE	7,0 %	14,5 %	13,2 %	12,4 %	13,2 %
ROA	0,6 %	1,2 %	1,1 %	1,1 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	47,6 %	46,2 %	46,9 %	49,0 %	47,5 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	27,5 %	27,8 %	28,8 %	31,9 %	33,3 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	1,9 %	2,1 %	2,2 %	2,6 %	3,1 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	68,6 %	72,9 %	72,7 %	72,2 %	73,2 %
Individuální kapitálová průměrnost	24,7 %	21,8 %	19,0 %	18,6 %	20,1 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2020	2019	2018	2017	2016
pracovníků (průměrný)	9 892	9 873	10 224	10 248	10 371
poboček České spořitelny	438	483	501	517	561
klientů	4 474 198	4 597 170	4 634 337	4 674 173	4 707 094
osobních účtů	2 819 346	2 760 815	2 700 629	2 679 015	2 670 719
aktivních karet	2 988 906	2 919 381	2 867 262	2 828 439	2 946 449
z toho: kreditních karet	167 677	170 964	177 349	185 242	209 948
bankomatů a platbomatů	1 825	1 832	1 783	1 704	1 642

(2) Definice níže zmíněných alternativních výkonostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonostních ukazatelů, na straně 324

(3) V roce 2019–2020 Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

(4) Výpočet pro roky 2016–2017 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 2018–2020 se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (bez Úvěrů a pohledávek za bankami a za klienty) + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku + Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

(5) Vklady klientů v naběhlé hodnotě

Obsah

Základní konsolidované ekonomické ukazatele	3
Profil České spořitelny	6
Rok 2020 v událostech	7
Úvodní slovo předsedy představenstva	12
Představenstvo České spořitelny	14
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	18
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2020	24
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020	26
Konsolidované hospodářské výsledky	27
Podnikatelská činnost	29
Česká spořitelna věří dobrým věcem	39
Neobchodní činnosti	41
Strategické záměry a plány do budoucnosti	43
Řízení rizik	48
Ostatní informace pro akcionáře	54
Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD	62
Organizační struktura České spořitelny	68
Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s. za rok 2020	70
Zpráva výboru pro audit	71
Finanční část	72
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česká spořitelna, a.s.	73
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020	80
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020	197
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	296
Finanční skupina České spořitelny	318
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	324

Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již 196 let tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému. V současnosti poskytuje služby 4,5 milionu klientů. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu.

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. Lídrem je i v distribuci podílových fondů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

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

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.

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

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

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

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

Aktivní je i v podpoře inovací. Na domácím bankovním trhu udává Česká spořitelna trend v zavádění moderních technologií. Je partnerem mnohých podnikatelských inkubátorů zaměřených na inovace, a také podporuje spolupráci firemního a veřejného sektoru v oblasti inovací.

Na domácím bankovním trhu udává Česká spořitelna trend v zavádění moderních technologií.



ROK

V UDÁLOSTECH

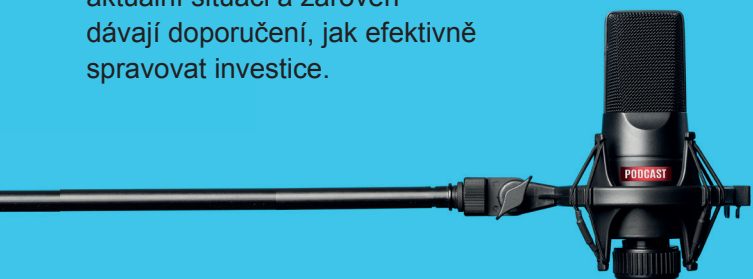
1. kvartál

Ochrana před žraloky

Česká spořitelna začala nabízet mikropůjčky ve výši 2 000 – 20 000 Kč. Za jejich sjednání není účtován žádný poplatek. Cílem Banky je chránit klienty, aby se nestávali oběťmi tzv. žraloků a nespádali do dluhových pastí.

Navigace skrze turbulence

Prudké výkyvy světových finančních trhů vyvolané celosvětovou pandemií COVID-19 vyvolaly paniku mezi investory. Experti České spořitelny proto začali pravidelně komunikovat s veřejností prostřednictvím podcastů, ve kterých komentují aktuální situaci a zároveň dávají doporučení, jak efektivně spravovat investice.



George umožňuje investovat

Nově mohou klienti v internetovém bankovníctví George zadávat i nejčastější servisní požadavky k hypotékám.

George umožňuje od února investovat do více než 80 podílových fondů online. V první fázi umožní George aktivně obchodovat online s podílovými fondy. V další fázi umožní aktivně obchodovat i s dluhopisy a akciemi.

Další novinkou, kterou George v 1. čtvrtletí představil, je i doplňkové penzijní spoření, které si mohou klienti sjednat prostřednictvím George.



Začíná boj s koronavirem

Česká spořitelna začala pomáhat bojovat proti pandemii COVID-19. Jako první domácí banka nabídla klientům odklad splátek úvěrů o tři až šest měsíců.

Česká spořitelna začala nabízet ve spolupráci s Global Payments drobným a malým podnikatelům na 8 měsíců zdarma platební terminály pro rychlý a bezkontaktní příjem plateb. Česká spořitelna se zapojila do programu COVID, v jehož rámci mohou malé a střední firmy čerpat zvýhodněné provozní úvěry až do výše 15 mil. Kč

Česká spořitelna podpořila zahájení hromadné výroby ochranné masky z dílny ČVUT darem 500 tis. Kč.

Technickým řešením banka pro bono přispěla k rozvoji a rozjezdu dobročinných platform zachransvoufirmu.cz, zachranhospodu.cz nebo podporime.cz.



2. kvartál



Digitalizace překonává lockdown

Česká spořitelna posílila digitální produkty a služby tak, aby se ještě více přiblížila klientům a ještě rychleji a efektivněji nabízela řešení odpovídající měnícím se podmínkám. Důraz klade Česká spořitelna na individualizované poradenství. S tímto záměrem Banka restrukturalizuje i své pobočky.

V průběhu koronavirové krize začalo 100 tisíc klientů, kteří až do té doby preferovali hotovostní operace, využívat možnost provádět platby prostřednictvím platebních karet. Tito klienti představují třetinu z celkového počtu do té doby čistě hotovostních zákazníků Spořitelny. Podíl bezhotovostních plateb na všech platbách, provedených klienty Spořitelny, se ke konci 1. pololetí pohyboval kolem 40 %.

Odkládání splátek

Spořitelna klientům umožnila odložit si tři splátky v období duben až červen. Následně začala poskytovat i tzv. ochrannou dobu dle zákona.



Boj s koronavirem pokračuje

Odklad splátek již probíhá na dvou frontách – nově i pod státním moratoriem.

ČS se zapojuje do nových programů COVID II a COVID III se státními garancemi.

Zaměstnanci Spořitelny během dubna přispěli v Cafeterii na projekt Energii lékařům celkem 150 120 Kč. Aktivně se zapojili i do šití roušek.

Banka finančně podpořila vzdělávací program České televize UčíTelka a Máme na to, ve svém programu Abeceda peněz vytvořila celé pásmo volnočasových edukativních aktivit a soutěží.

I díky Spořitelně se podařilo ve spojení s Českou filharmonií vybrat 7 461 258 Kč ve prospěch pěti nemocnic, které bojují s nejtěžšími případy nákazy COVID-19.

Třetina všech hypoték je z ČS

Navzdory pandemii Spořitelna poskytuje stále víc hypoték. Její podíl na trhu dosahuje 27 %.



Valná hromada



Valná hromada rozhodla 23. dubna 2020 o rozdělení zisku České spořitelny za rok 2019 a nerozděleného zisku předchozích let. V souladu s očekáváním ČNB valná hromada nerozhodovala o výplatě dividend.

Rychlá pomoc firmám



Česká spořitelna umožnila firmám odklad splátek a také čerpání úvěrů v rámci programů COVID, které mají firmám pomoci překonat negativní dopady v důsledku přijímání antikoronavirových opatření. V rekordním čase dokázala Spořitelna přizpůsobit aplikační, produktové i procesní prostředí. Odklady splátek velkých a středních klientů začala Spořitelna procesovat čistě digitálně.

ČS slaví Zlaté koruny



V anketě Zlatá koruna získaly hlavní cenu hned tři produkty České spořitelny – hypotéka, úvěr Start-up a také kovová platební karta Mastercard World Elite Metal.

3. kvartál



Vyznat se v účtech je jednodušší

Česká spořitelna výrazně zjednodušila nabídku osobních účtů na dva účty. Jako první z trojice největších domácích bank spustila Česká spořitelna v červenci účet Standard, jehož vedení i veškeré základní služby jsou zdarma.

Účet Moje zdravé finance obohatila Spořitelna o další služby zdarma.

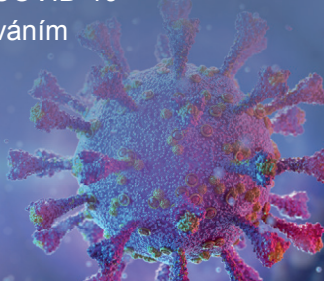
Spořitelna kupuje Waldviertel Sparkasse v České republice

Česká spořitelna oznámila záměr převzít české pobočky a byznys banky Waldviertel Sparkasse (WSPK CZ) a stát se počátkem roku 2021 vlastníkem vlastníkem WSPK CZ. WSPK provozuje v Česku 7 poboček, zejména v regionu jižních Čech. Záměrem je posílit pozici České spořitelny v regionu jižních Čech, a také získat nové klienty napříč segmenty, zejména v segmentu Small Business a v zemědělství.



Boj s koronavirem i přes telefon

Ve spolupráci s Ministerstvem zdravotnictví a hygienickými stanicemi vytvořila Česká spořitelna v klientském centru specializovaný trasovací tým zkušených operátorů. Tento tým se zapojil do boje proti šíření COVID-19 a pomáhá hygienikům s trasováním nakažených.



Revoluční platební systém pro obce

Společně s Global Payments a společností pays.cz poskytla Česká spořitelna Středočeskému kraji unikátní řešení - Platební portál Středočeského kraje. Ten umožní komfortní platbu prostřednictvím platební karty nebo bankovního příkazu i v malých obcích, pro které by byl jinak takový moderní nástroj platby těžko dostupný.



Inovace mají nový Seed Starter

Česká spořitelna spustila Seed Starter - nový program na podporu inovací. V rámci něj se zaměří na podporu projektů přinášejících technologické novinky, digitalizaci či nové obchodní modely. Prostřednictvím programu Seed Starter chce Banka získávat nové klienty a být lídrem na poli inovací.



Půjčky online i neklientům

Spořitelna začala půjčovat online i neklientům.

George vrací peníze

Ve 3. čtvrtletí Spořitelna spustila věrnostní program Moneyback v mobilní aplikaci George. Již více než 200 000 klientů získává 1 % - 10 % z ceny nákupu, realizovaného platební kartou, u více než 50 prodejců.



4. kvartál

300 miliard v portfoliu hypoték

Česká spořitelna překročila magickou hranici 300 miliard korun v portfoliu hypoték. Po 12 letech se navíc stala Spořitelna jedničkou trhu v nově poskytnutých hypotékách.



Blockchain we.trade se otevřel klientům Spořitelny

Česká spořitelna se připojila k digitální blockchainové platformě we.trade. Ta významně zrychlí a zjednoduší sjednávání a realizaci obchodních kontraktů mezi jejími firemními klienty a jejich obchodními partnery v České republice i napříč Evropou.



Platební terminály v mobilu

Čeští obchodníci mohou díky České spořitelně jako první v Evropě přijímat platby kartou mobilem místo terminálu.



Bankovní identita ČS se stává digitální občankou

Česká spořitelna získala akreditaci od Ministerstva vnitra, díky které budou moci klienti využívat svoji bankovní identitu pro online prokázání totožnosti při komunikaci se státem.



Investice dosáhly 200 miliard

Česká spořitelna překonala milník. Objem retailových investic v její správě překročil 200 miliard korun. To řadí Českou spořitelnu mezi suverénně největší poskytovatele investičních služeb v Česku.



Spořitelna koupila Waldviertler Sparkasse v České republice

Česká spořitelna provedla po dlouhé době akvizici na českém bankovním trhu a koupila Waldviertler Sparkasse. Jedná se o univerzální pobočku rakouské banky v ČR, která obsluhuje jak retailové, tak firemní klienty v sedmi pobočkách převážně v regionu jižních Čech.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2020 byl pro všechny z nás i celou společnost zcela mimořádným testem. Vlivem pandemie jsme se museli rychle přizpůsobovat dosud nevídaným podmínkám. Často jsme vystoupili ze zajatých scénářů, opustili naše komfortní zóny a promptně jsme realizovali nová řešení.

Jsem hrdý na to, jak jsme v dané situaci obstáli – a to jak bankovní sektor jako celek, tak Česká spořitelna. Poděkování patří především všem zaměstnancům finanční skupiny ČS. Stabilita a naše dlouhodobě dobré hospodářské výsledky nám umožnily v nepředvídatelné době rychle a efektivně pomáhat klientům – ať už mluvíme o odkladu splátek úvěrů pro občany a firmy, anebo o speciálních úvěrech pro malé i velké podniky, dostupnosti poboček, služeb a bankomatů, či online bankovních službách.

V roce 2020 jsme také pokračovali v roli, kterou máme už přes 195 let – pomáhat české společnosti. Kromě tradičního financování jsme se zapojili i do celé řady aktivit, kterými jsme pomáhali státu v boji s pandemií. Ve spolupráci s Ministerstvem zdravotnictví a hygienickými stanicemi vytvořila Česká spořitelna v klientském centru specializovaný trasovací tým zkušených operátorů. Později jsme zřídili speciální linku pro pomoc seniorům s registrací na očkování proti koronaviru. Dobročinnými aktivitami jsme podporovali lékaře i sestry. Podporovali jsme komunitní projekty, kulturní aktivity, profesionální i amatérský sport. Mnoho pomoci jsme přenesli do online světa.

Ani v období lockdownu jsme nepřestávali podporovat naše klienty a jejich byznys. Většina našich poboček zůstala otevřena pro klienty a díky digitalizaci měli téměř všichni naši zaměstnanci dobré podmínky pro práci z domova.

I přes obtížné podmínky se nám podařilo dále posilovat naši pozici na trhu. Po 12 letech jsme se stali lídrem hypotečního financování. Hodnota našeho hypotečního portfolia dosáhla 300 miliard korun. Nadále jsme rozvíjeli naši digitální platformu George, kterou ke konci roku využívalo 1,7 milionu uživatelů a z toho téměř milion našich klientů bylo aktivních v její mobilní verzi. Dále jsme posílili naše postavení na trhu investic, podílových fondů a správy aktiv. Náš podíl na trhu podílových fondů dosáhl 27,6 procenta.

Ke konci loňského roku jsme také uzavřeli důležitou akvizici na domácím trhu. S rakouskou bankou Waldviertler Sparkasse (WSPK) jsme se dohodli na odkoupení jejích aktiv na českém trhu. Tímto nákupem rozšiřujeme poskytování našich služeb v regionu jižních Čech a chceme posilovat náš podíl na trhu zejména v segmentu malých podniků a v zemědělství.



Tomáš Salomon

Předseda představenstva

Loňský rok si vyžádal velkou flexibilitu a mimořádné nasazení všech našich zaměstnanců a managementu. Rád bych jim za to ještě jednou poděkoval. Společně pak děkujeme všem našim klientům a akcionářům za důvěru.

Ať se daří.

Tomáš Salomon
Předseda představenstva České spořitelny

A photograph of three individuals standing on a modern building balcony. On the left is a man with short grey hair wearing a dark blue suit, white shirt, and patterned tie. In the center is a bald man wearing a dark blue suit, white shirt, and red tie. On the right is a woman with blonde hair wearing a dark blue, ruffled, belted dress. They are standing on a grey metal grate floor in front of large glass windows. A semi-transparent blue banner with white text is overlaid at the bottom of the image.

Představenstvo České spořitelny

Zleva: Petr Brávek, Pavel Kráčmar, Daniela Pešková, Tomáš Salomon, Karel Mourek, Wolfgang Schopf



SPORITELNA

Představenstvo České spořitelny

v roce 2020



Tomáš Salomon

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

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

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

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

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



Wolfgang Schopf

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

Pan Schopf po ukončení gymnázia a absolvování obchodní akademie začal v roce 1980 svoji profesní dráhu v Girocentrale a Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, kde byl odpovědný za účetnictví

a reporting. Od roku 1997 pracoval v Erste Bank jako ředitel účetnictví. V roce 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Kontrolingu, později řídil také Performance Management program. Tyto pozice zastával do července 2013.

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

Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny



Pavel Kráčmar

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

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



Petr Brávek

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

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

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

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



Bohuslav Šolta

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

Pan Šolta je absolventem Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Po studiu 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 byl od 13. března 2017 členem představenstva České spořitelny odpovědným za divizi IT a provoz a rezignoval na funkci člena představenstva ke dni 31. ledna 2020.

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Dozorčí rada České spořitelny



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

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

v roce 2020

Dozorčí rada České spořitelny 2020



John James Stack

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

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

Pan Stack je předsedou dozorčí rady České spořitelny od roku 2013.

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



Bernhard Spalt

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

Bernhard Spalt je absolventem Právnické fakulty Vídeňské univerzity. Již během studia v roce 1991 nastoupil do Erste österreichische Spar-Casse Bank AG, kde pracoval v Právním oddělení. V letech 1994 až 1997 pak zastával různé pozice v Restrukturalizačním oddělení. Poté přešel do úseku Sekretariátu představenstva a dozorčí rady, kde byl v červnu 1998 jmenován vedoucím kanceláře. V roce 1999 byl vyslán do dceřiné společnosti Erste Group Bank v České republice – Erste Bank Sparkassen (CR), a.s., kde vedl oddělení Restrukturalizace. Po prodeji České spořitelny, a.s. společností Erste Bank Sparkassen (CR), a.s. převzal v České spořitelně odpovědnost za odbor Restrukturalizace a vymáhání pohledávek. Po třech letech

pobytu v České republice se v červnu 2002 pan Spalt vrátil do Erste Group Bank Vídeň, kde do října 2006 vedl divizi Strategického řízení rizik Skupiny. V letech 2006–2011 byl členem představenstva Erste Group Bank AG s odpovědností za oblast skupinového řízení rizik a v letech 2012–2015 zastával pozici Chief Risk Officer a člena představenstva Erste Bank Hungary. Poté byl v letech 2015–2016 Chief Risk Officer a členem představenstva společnosti Slovenská sporiteľňa a následně zastával jeden rok stejnou pozici v rumunské Banca Comercială Română (BCR). V letech 2016 až 2018 byl zároveň předsedou Nadace ERSTE. Od roku 2018 do června 2019 působil jako ředitel rizik v Erste Bank Oesterreich a zodpovídal také za strategické řízení rizik v Erste Group Bank, poté byl zástupcem generálního ředitele Erste Group Bank. Od 1. ledna 2020 je předsedou představenstva Erste Group Bank.

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

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



Štefan Máj

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

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

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

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



Petr Brázda

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

Pan Brázda je absolventem Strojní fakulty Vysoké školy strojní a textilní v Liberci. Do České spořitelny nastoupil v roce 1991 na pozici IT specialisty v okresní pobočce v Ústí nad Labem. Postupně zde působil v pozicích hlavního účetního a finančního náměstka ředitele. V roce 1994 převzal její vedení a od roku 1999, po sloučení okresních poboček, řídil oblastní pobočku v Ústí nad Labem. Stál také u zrodu segmentace České spořitelny, kde od jejího počátku řídil nejprve segment MM a následně do ledna 2019 segment MMA retailového bankovníctví regionu Severozápad.

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Helena Černá

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné



Stefan Dörfler

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

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v r. 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG der Sparkassen ve Vídni. Od října

Erste österreichische Spar-Casse Bank AG a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici ředitele Obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. V letech 2009 až 2016 řídil v Erste Group Bank divizi Kapitálové trhy. V období 2016 až 2019 byl předsedou představenstva Erste Bank Oesterreich. Od června 2019 je pan Dörfler členem představenstva Erste Group Bank AG odpovědným za finanční řízení.

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

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Wiener Börse AG, Slovenská sporiteľňa, a.s., Erste Group IT International GmbH, Procurement Services GmbH, OM Objektmanagement GmbH, EB-Restaurantsbetriebe GmbH, Sparkassen-Haftungs GmbH, Haftungsverbund GmbH.



Zlata Gröningerová

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

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

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

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



Maximilian Hardegg

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností: Erste Stiftung, Erste Group Bank AG, Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, HAT, s. r. o., Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung



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 2020

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 2020 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 2020 na straně 22.

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

Mario Catasta

Člen výboru pro audit
Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

Pan Catasta je absolventem Ekonomické univerzity ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizertační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Group Bank – nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste Bank der Österreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. V letech 2003–2018 byl ředitelem úseku Interního auditu v Erste Group Bank. Nyní je poradcem představenstva Erste Group Bank AG. Od roku 2019 je předsedou představenstva nadace Erste Stiftung.

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

Zlata Gröningerová

Členka výboru pro audit
Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny v roce 2020 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 2020

Ekonomický vývoj byl v roce 2020 značně poznamenán pandemií COVID-19. Ta ovlivňovala vývoj ekonomiky ve vlnách, kdy na jaře a od podzimu došlo k silnému útlumu ekonomické aktivity. Naopak během letních měsíců došlo k relativně rychlému oživení. V reakci na nástup pandemie v ČR došlo k výraznému uvolnění měnové i fiskální politiky a zavedení řady vládních opatření s cílem udržet míru nezaměstnanosti nízkou (například tzv. kurzarbeit). Měnové i fiskální zásahy měly pozitivní dopad, neboť finální zhoršení na trhu práce bylo v porovnání s prvotními odhady velmi malé. K udržení míry nezaměstnanosti na nízkých hladinách pak přispělo i oživení, ke kterému docházelo mezi druhou polovinou května a začátkem podzimu. I přes propad HDP tak nízká míra nezaměstnanosti přispívala k tomu, že inflace zůstávala po celý rok významně nad inflačním cílem a přiblížila se k němu až v úplném závěru roku 2020.

Ekonomický vývoj byl v roce 2020 značně poznamenán pandemií COVID-19.

V roce 2020 poklesl HDP o 5,6 %⁽⁶⁾. V prvních dvou měsících roku 2020 došlo k ekonomickému oživení, za kterým stál především příznivý vývoj německé ekonomiky. Od března již ale plně českou ekonomiku zasáhla první vlna pandemie a s ní výrazný propad jak domácí, tak i zahraniční poptávky. Od druhé poloviny května došlo k ekonomickému oživení, které souviselo s dočasným ústupem pandemie, a které bylo nakonec oproti původním očekáváním relativně rychlé. Od začátku podzimu nicméně udeřila nová vlna pandemie, která přes různá následná restriktivní opatření stála za dalším poklesem domácí poptávky. Oproti jarní vlně byl nicméně odlišný vývoj zahraniční poptávky, kterou táhl příznivější epidemiologický i ekonomický vývoj v Německu.

Meziroční růst HDP⁽⁷⁾

2020	2019	2018	2017	2016
-5,6 % ⁽⁸⁾	2,2 %	3,2 %	5,4 %	2,4 %

Inflace zůstala v roce 2020 vysoko nad inflačním cílem ČNB. To mělo několik důvodů. Tím hlavním byl příznivý ekonomický vývoj v roce 2019 s extrémně silným trhem práce. Vysoký převis poptávky po volných pracovnících nad jejich nabídkou tlačil dolů míru nezaměstnanosti a zvyšoval mzdový růst, což se pak následně odráželo i v růstu jádrové inflace. Vedle toho také silně rostly ceny potravin. Dalším důvodem, proč ani značný propad ekonomiky nevedl k významnějším protiinflačním tlakům, byla vládní podpora ekonomiky, která měla jako jeden z hlavních cílů udržet nízkou míru nezaměstnanosti. Postupně během roku 2020 nicméně docházelo k pozvolnému snižování míry inflace směrem k 2% inflačnímu cíli ČNB⁽⁹⁾, když v prosinci dosáhla meziroční inflace „již jen“ 2,3 %⁽¹⁰⁾. Hlavními důvody tohoto zpomalování cenového růstu byl vývoj cen potravin a v menší míře i protiinflační vývoj spojený s utlumenou domácí poptávkou.

Cenový růst (inflace)⁽¹¹⁾

2020	2019	2018	2017	2016
3,2 %	2,8 %	2,1 %	2,5 %	0,7 %

Před nástupem pandemie COVID-19 se český trh práce vyznačoval extrémně nízkou mírou nezaměstnanosti, za kterou stál výrazný nedostatek volných pracovních sil, které české firmy poptávaly. Během roku 2020 s útlumem domácí i zahraniční poptávky míra nezaměstnanosti postupně rostla. Celkově ale zůstala stále relativně nízká, když jejímu výraznějšímu nárůstu bránila vládní opatření na podporu zaměstnanosti a ve druhé polovině roku 2020 i slušná zahraniční poptávka. V prosinci tak dosáhla míra nezaměstnanosti jen 3,2 %⁽¹²⁾.

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2020>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr

(8) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2020>

(9) Zdroj: Česká národní banka, 4. 2. 2021, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/cilovani/>

(10) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2020>

(11) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace

(12) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-prosinec-2020>

Míra nezaměstnanosti ⁽¹³⁾

2020	2019	2018	2017	2016
2,6 %	2,0 %	2,3 %	2,9 %	4,0 %

Z důvodu vyšších proinflačních tlaků přistoupila v únoru 2020 ČNB ke zvýšení úrokových sazeb, kdy její hlavní sazba dosáhla 2,25 % ⁽¹⁴⁾. Po nástupu pandemie COVID-19 a propadu vývoje ekonomické aktivity ale došlo relativně rychle ke snížení úrokových sazeb a již v květnu dosedla hlavní sazba na 0,25 % ⁽¹⁵⁾. Od té doby se až do konce roku 2020 její nastavení nezměnilo. Silná inflace i relativně slušný vývoj na trhu práce spolu se slabou korunou byly hlavními důvody, proč ČNB nesnížila úrokové sazby ještě výrazněji.

Nástup pandemie stál za prudkým zhoršením sentimentu na trzích, což vyústilo ve značné oslabení mnoha měnových kurzů, a to včetně

koruny. Stejným směrem následně působilo i výrazné snížení sazeb ČNB. Po celý rok 2020 pak koruna zůstávala slabá, protože jejímu opětovnému posílení bránil negativní sentiment na trzích posílený obavami z brexitu či amerických voleb. Ve čtvrtém čtvrtletí ale došlo ke zlepšení nálady na trzích, k němuž přispěly výsledky amerických voleb a zprávy o úspěšných testech vakcín.

Stejně faktory, tedy nejistota na trzích a pokles sazeb ČNB, značně ovlivnily i výnosovou křivku, která se během roku 2020 výrazně snížila. Od druhé poloviny roku 2020 se situace začala pozvolně měnit, když ekonomické oživení ve světové ekonomice mírně zlepšilo náladu na trzích a výnosová křivka se posunula lehce nahoru. V závěru roku 2020, podobně jako u koruny, pak výnosy příznivě ovlivnily americké volby a zlepšení sentimentu na trzích. I tak ale na konci roku 2020 zůstala křivka relativně nízko.

(13) Zdroj: Český statistický úřad, 4. 2. 2021, https://www.czso.cz/csu/czso/zam_cr

(14) Zdroj: Česká národní banka, 4. 2. 2021, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/>

(15) Zdroj: Česká národní banka, 4. 2. 2021, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/>



Zpráva představenstva

Na této fotografii je zaměstnanec České spořitelny jako dobrovolník v rámci Dne jinak.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

za rok 2020

Konsolidované hospodářské výsledky ⁽¹⁶⁾

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

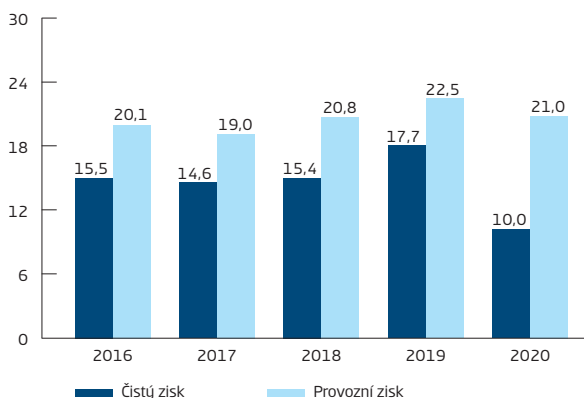
Česká spořitelna vykázala v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) konsolidovaný čistý zisk ve výši 10,0 mld. Kč. Za rok 2019 činil čistý zisk 17,7 mld. Kč, v meziročním srovnání se tak snížil o 43,6 % vlivem krize způsobené COVID-19. Návratnost vlastního kapitálu (ROE) byla negativně ovlivněna nižším čistým ziskem a na konci roku 2020 dosáhla hodnoty 7,0 % (na konci roku 2019 činil ukazatel ROE 14,5 %).

Česká spořitelna vykázala čistý zisk ve výši 10,0 mld. Kč silně ovlivněný krizí způsobenou COVID-19.

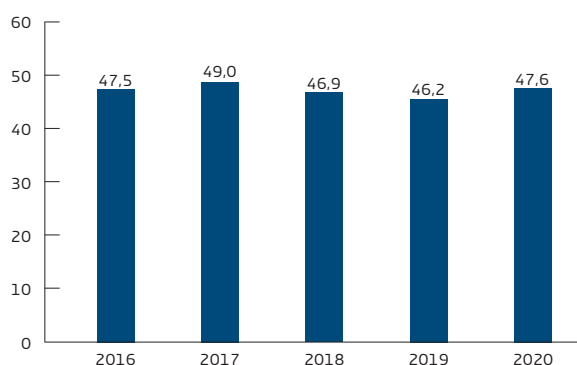
Provozní výnosy ve srovnání s koncem roku 2019 klesly o 4,2 % na 40,1 mld. Kč, což bylo způsobeno poklesem hlavních komponentů (čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatků a provizí a čistého zisku z obchodních operací). Provozní náklady se v meziročním porovnání snížily o 1,3 % na 19,1 mld. Kč. Provozní zisk tak dosáhl 21,0 mld. Kč, což představovalo 6,7% pokles oproti roku 2019. Vývoj provozních výnosů a provozních nákladů vedl také ke zhoršení poměru provozních nákladů a provozních výnosů (Cost/Income ratio), který v roce 2020 vzrostl na 47,6 % ze 46,2 % v roce 2019.

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos, který se ve srovnání s rokem 2019 snížil o 3,8 % na

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



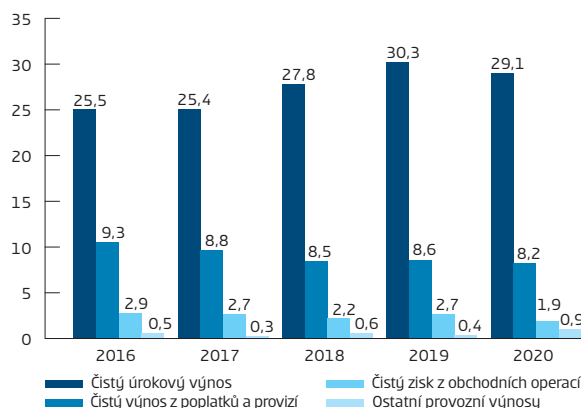
Poměr provozních nákladů a provozních výnosů (%)



29,1 mld. Kč. Vývoj čistého úrokového výnosu byl negativně ovlivněn poklesem úrokových sazeb v roce 2020 a dopadem splátkových moratorií. Na druhé straně růst objemu klientských úvěrů a depozit nad úroveň trhu měl na čistý úrokový výnos pozitivní efekt. Čistá úroková marže vztažená k úročným aktivům poklesla z 2,12 % na konci roku 2019 na 1,94 % v roce 2020.

Čistý výnos z poplatků a provizí klesl v roce 2020 meziročně o 4,1 % na 8,2 mld. Kč. Pokles byl způsoben dopadem regulace poplatků za platební transakce (SEPA) účinné od prosince 2019, negativním dopadem pandemie COVID-19 a snižováním poplatků z běžných účtů, což odráží vyšší počet klientů profitujících z programu Moje zdravé finance. Na druhou stranu byly tyto efekty

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)

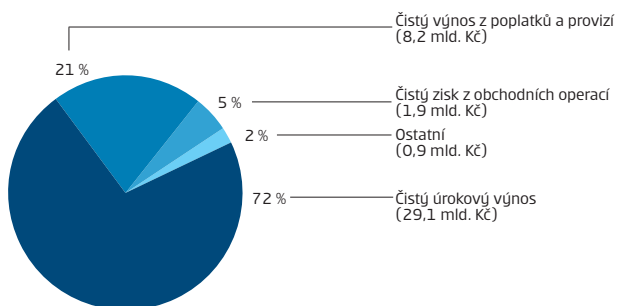


(16) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 324

částečně kompenzovány růstem příjmů z transakcí s cennými papíry a ze správy finančního majetku (např. podílové fondy vzrostly meziročně o 8,0 %).

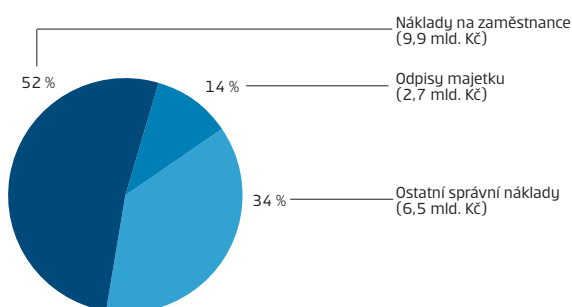
Čistý zisk z obchodních operací se ve srovnání s rokem 2019 snížil o 28,6 % na 1,9 mld. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn volatilitou na trhu v roce 2020 a nižším příjmem z retailových karetých transakcí a plateb v cizí měně. Ostatní provozní výnosy byly pozitivně ovlivněny vývojem výnosů z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Struktura provozních výnosů



Provozní náklady byly pod přísnou kontrolou a meziročně klesly o 1,3 % na 19,1 mld. Kč navzdory průměrné inflaci ve výši 3,2 %. Pokles nákladů na zaměstnance (-2,6 % meziročně) byl tažen snížením variabilní odměny. Opatření zaměřená na zvýšení nákladové efektivity související s pandemií COVID-19 vedly meziročně k redukcí provozních nákladů o 1,9 %. Odpisy hmotného a nehmotného majetku meziročně vzrostly o 5,6 % v souvislosti s investicemi do budov a úpravou parametrů podle IFRS 16.

Struktura provozních nákladů



Ztráta ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) dosáhla výše 7,9 mld. Kč (tvorba opravných položek). Meziročně tak došlo ke zhoršení o 8,1 mld. Kč, jelikož v roce 2019 vykazala Česká spořitelna

rozpuštění opravných položek. Tento výsledek byl zapříčiněn očekávanými ztrátami z úvěrového portfolia v důsledku poklesu ekonomiky v roce 2020 a obezřetného přístupu po ukončení státních moratorií na splátky úvěrů v říjnu 2020.

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala v roce 2020 mírné zhoršení; poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu clientských pohledávek vzrostl na 2,2 % v porovnání s 1,8 % v roce 2019. Tento výsledek byl způsoben vyšším objemem úvěrů v selhání, který byl částečně ovlivněn ukončením státních moratorií na splátky úvěrů.

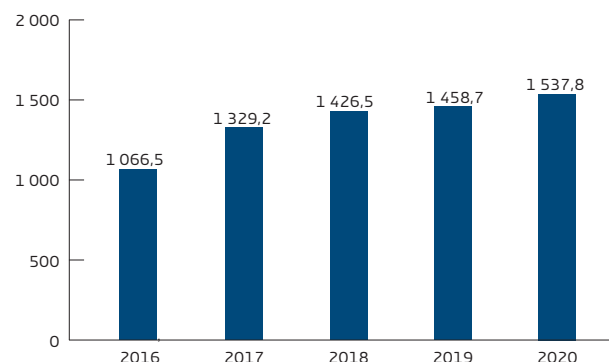
Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním srovnání zvýšil a dosáhl solidních 115 %; celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění také vzrostlo na 141 %. V roce 2019 tyto hodnoty činily 96 %, respektive 121 %.

Ostatní provozní výsledek (-0,6 mld. Kč) zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nepřímo související s hlavní provozní činností Skupiny. K meziročnímu zlepšení ostatního provozního výsledku došlo kvůli zohlednění vyšší hodnoty budov v roce 2020, které bylo částečně kompenzováno vyšším příspěvkem do Fondu pro řešení krize.

Analýza konsolidované rozvahy

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2020 výše 1 537,8 mld. Kč, v meziročním srovnání se tak zvýšila o 5,4 %. Nárůst byl na aktivní straně bilance zapříčiněn hlavně úvěry a pohledávkami za klienty a dluhovými cennými papíry a na pasivní straně bilance vklady klientů.

Bilanční suma (mld. Kč)



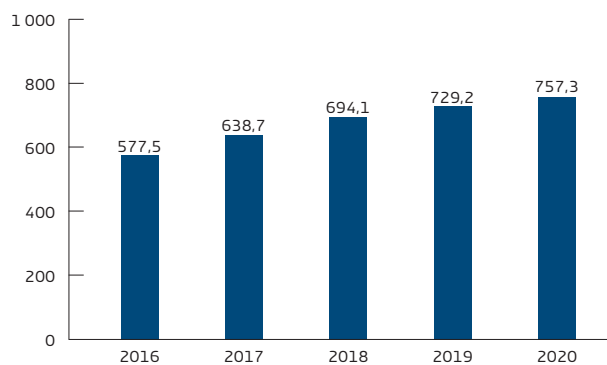
Aktiva

Navzdory nepříznivému makroekonomickému vývoji, se úvěrové obchody vyvíjely příznivě napříč clientskými segmenty a produkty. Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil ze 729,2 mld. Kč na konci roku 2019 na 757,3 mld. Kč na konci roku 2020,

což znamenalo nárůst o 3,9 %. Poměr čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (Loans/Deposits ratio) klesl ze 72,9 % na 68,6 %.

Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil na 757,3 mld. Kč.

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



Portfolio hrubých úvěrů domácnostem (pouze ČR) se v meziročním srovnání zvětšilo o 6,9 % na 438,7 mld. Kč⁽¹⁷⁾. Hrubý objem hypotečních úvěrů fyzickým osobám se zvýšil v porovnání s rokem 2019 o 9,0 % na 305,7 mld. Kč podpořen 66 mld. Kč nově poskytnutých hypoték, ve kterých se ČR stala lídrem trhu.

Nižší spotřeba domácností snížila poptávku po spotřebitelských úvěrech, což vedlo jen k pozvolnému růstu hrubého objemu spotřebitelských úvěrů o 1,9 % na 74,8 mld. Kč⁽¹⁸⁾. Poskytování nových hotovostních úvěrů bylo negativně ovlivněno lockdowny. Pokračovalo nižší využití kreditních karet a kontokorentů.

Objem úvěrů podnikatelským subjektům (pouze ČR) se meziročně mírně zvýšil na 260,7 mld. Kč⁽¹⁹⁾. Důvodem zvýšení byl růst úvěrů malým a středním podnikům (+1,6 %) a veřejnému sektoru (+5,2 %).

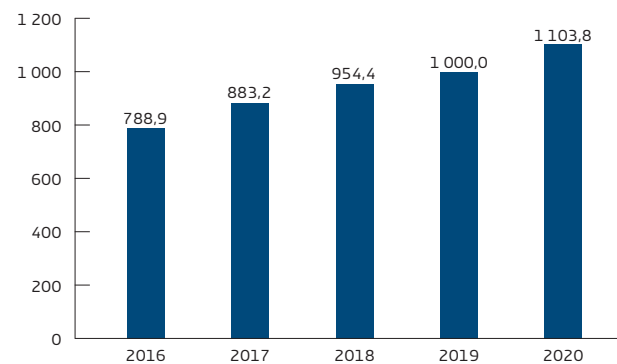
Vývoj bilance odrážel také nárůst dluhových cenných papírů o 35,8 mld. Kč na 254,7 mld. Kč a úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě o 13,2 mld. Kč na 424,8 mld. Kč, který byl podpořen reverzními repo operacemi s ČNB.

Pasiva

Závazky ke klientům vzrostly ve srovnání s objemem k 31. prosinci 2019 o 10,4 % na 1 103,8 mld. Kč. Tento vývoj byl ovlivněn nižší spotřebou domácností v důsledku pandemie COVID-19,

vypovídá o důvěře klientů v Českou spořitelnu a dále posílil její velmi solidní likviditní pozici. Vklady domácností se zvýšily o 13,3 % na 804,4 mld. Kč. Vklady korporátní klientely narostly o 6,1 % na 232,9 mld. Kč a vklady klientů veřejného sektoru meziročně klesly o 5,7 % na 66,6 mld. Kč.

Vklady klientů (mld. Kč)



Vývoj vkladů bank odrážel pokles repo operací v roce 2020. Z tohoto důvodu vklady bank poklesly na 91,3 mld. Kč, což bylo kompenzováno nárůstem emitovaných dluhových cenných papírů na 169,5 mld. Kč, odrážející změny v řízení krátkodobé meziskupinové likvidity.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku představoval 149,1 mld. Kč, což v meziročním srovnání znamenalo zvýšení o 8,7 %, které bylo podpořeno navýšením nerozděleného zisku a nevyplacením dividend v roce 2020 dle doporučení ČNB v reakci na pandemii COVID-19. Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku představoval 9,7 % všech pasiv. Celkový kapitálový poměr (Tier 1+2) za Skupinu České spořitelny dosáhl 25,6 % k 31. prosinci 2020, což bylo významně nad minimálními regulačními kapitálovými požadavky (15,4 %). Oproti konci roku 2019 tak vzrostl o 3,6 p. b.

Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovníctví

Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech využívalo ke konci roku 2020 4,5 milionu zákazníků. Z pohledu těchto klientů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu díky nejrozsáhlejší síti poboček (438) a také bankomatů a platbomatů (1 825). Zaujímá první pozici na trhu spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů,

(17) Zdroj: ČS 2020 results, str. 38, 26. 02. 2021, https://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs_results_fy_2020_final.pdf

(18) Zdroj: ČS 2020 results, str. 23, 26. 02. 2021, https://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs_results_fy_2020_final.pdf

(19) Zdroj: ČS 2020 results, str. 38, 26. 02. 2021, https://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs_results_fy_2020_final.pdf

v celkových vkladech a v distribuci podílových fondů. Na špičce je i v poskytování klientských hypotečních úvěrů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

Česká spořitelna je nejdostupnější bankou na domácím trhu.

Moje zdravé finance

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

Do konce roku 2020 byl koncept Moje zdravé finance úzce spjat a podmíněn sjednáním Účtu Moje zdravé finance, což využilo téměř 1,6 mil. klientů. Způsob péče o tyto klienty, poskytování poradenství jak na pobočkách, tak v online prostředí se stalo standardem péče o klienty. Proto Banka koncem roku 2020, spolu s novými Všeobecnými obchodními podmínkami a platností aktualizovaného ceníku, informovala své klienty, že poradenství Moje zdravé finance poskytuje všem svým klientům bez ohledu na typ účtu, který u ní klienti mají. Tím Česká spořitelna vyslala dobrou zprávu všem dalším klientům, kteří se rozhodli z různých důvodů využívat jiný typ účtu. Vedly k tomu všechny důležité ukazatele a zpětná vazba od klientů, které potvrzují, že tento způsob péče o klienty je ten správný. Ukazatel Net Promoter Score (NPS) vzrostl na 28. Spokojenost s návštěvou na pobočce dokonce prokazuje 96 % klientů!

Spokojenost s návštěvou na pobočce prokazuje 96 % klientů.

V rámci služby MZF se bankéř setkává s klientem pravidelně a řeší s ním jeho aktuální finanční potřeby. Na jaře, kdy došlo v důsledku pandemie COVID-19 k významnému útlumu ekonomiky s dopadem na návštěvnost poboček, byly osobní schůzky nahrazeny telefonáty bankéřů ČS s nabídkou pomoci. Jako první Banka, před nařízením vlády, Česká spořitelna nabídla klientům odklady splátek. Pokračovala také digitalizace procesů tak, aby klientům nabídla alternativní řešení v době lockdownu. To vše ve velmi krátké době s ohledem na aktuální potřeby klientů. Souběžně Banka pracovala i na zkvalitnění poradenství na pobočkách. V průběhu roku 2020 Česká spořitelna klientům představila pomůcku Finanční zdraví v tabletech, která klientovi intuitivně zobrazuje stav jeho financí a doporučuje, jak stav zlepšit. Role zkušeného osobního bankéře a vztahu bankéř–klient je nadále nezastupitelná. Proto v roce 2020 Česká spořitelna začala jako jediná banka na trhu poskytovat služby osobního poradenství klientům tzv. mass marketu. Do konce roku 2020 se podařilo tento osobní vztah stvrdit u více než 400 tisíc klientů.

Banka nadále obohacovala i své digitální prostředí. Klienti do internetového nebo mobilního bankovníctví George dostávají

personifikované rady a tipy, jak chytřeji využívat produkty a služby České spořitelny nebo například novinky a tipy na pohodlné využívání internetového a mobilního bankovníctví. Touto komplexní péčí klientům Spořitelna pomáhá a učí je, jak mít finance lépe pod kontrolou. Věřící, že v dlouhodobém horizontu takto klientům pomůže, aby se jim dařilo čím dál tím lépe.

Digitální bankovníctví

Online účet

Česká spořitelna přinesla v roce 2020 možnost sjednat běžný účet na dálku (tzv. online onboarding), a to na trhu unikátní formou – konverzací s chatbotem. Do října 2020 šlo o pilotní režim určený omezeným skupinám klientů. Poslední 2 měsíce roku 2020, pak ukázaly schopnost prodávat účet online kanály, což představuje velký potenciál pro rok 2021. Z pohledu obchodních výsledků, pak závěr roku 2020 naplnil očekávání Banky.

Aktivní báze klientů České spořitelny dosáhla v roce 2020 více než 2 milionu. Každý pátý Čech tak denně spoléhá na služby ČS. Růst aktivní báze pozitivně koreluje s růstem digitální báze a Česká spořitelna tak potvrzuje dominantní pozici v podílu na trhu.

Využívání platformy George

Ve využívání internetového a zejména mobilního bankovníctví dosáhla Česká spořitelna v roce 2020 skvělých výsledků. Tempo růstu nových klientů mobilního George se meziročně zdvojnásobilo. Průměrný klient mobilního bankovníctví George se do aplikace přihlašoval denně (30 krát do měsíce). Počet transakcí zadaných v mobilu se meziročně zvýšil o 62 %; objem platebních transakcí dokonce vzrostl o 87 %. George se tak stal nejvyužívanější bankovní aplikací na trhu, jak z pohledu počtu uživatelů, tak objemu transakcí.

Tempo růstu nových klientů mobilního George se meziročně zdvojnásobilo.

Alespoň jednou do George nakouklo již cca 2,2 milionu unikátních uživatelů, aktivně se v něm pohybuje přes 1,9 milionu klientů (ať už v mobilu nebo na webu).

Novinky v George

Jedna ze strategických oblastí, kterou Banka v roce 2020 začala úspěšně rozvíjet je oblast obsluhování produktů přímo v George, a tedy bez nutnosti navštívit pobočku. V lednu 2020 Česká spořitelna nabídla rozšířenou obsluhu hypotečních úvěrů, jehož prostřednictvím mohou klienti požádat např. o čerpání, doplacení nebo zadání mimořádné splátky hypotéky. V průběhu roku 2020 Banka postupně přidala další servisní operace k penzijním produktům, úvěrům nebo účtům. Díky tomu lze z George požádat mj. o změnu příspěvku u penzijního spoření, upravit výši nebo datum splátek úvěrů, zrušit zaslání papírových výpisů z účtu a mnohé jiné.

Mobilní aplikace George zažila v roce 2020 téměř desítku aktualizací, které přinesly řadu novinek. Jednou z nich bylo vyhledávání

poboček a bankomatů, další zobrazení a správa Spořicíh obálek nebo Autentizované volání přímo z George, které zrychluje dostupnost klientského centra a zrychluje vyřízení hovoru až o 15 vteřin. Od podzimu 2020 lze v mobilní aplikaci podepsat smlouvy a dokumenty k založeným bankovním produktům a závěrem roku byly spuštěny SEPA platby. V oblasti placení byly zpřístupněny i další možnosti: přerušení trvalého příkazu, jednorázový příkaz k inkasu, podepisování plateb nebo zobrazení reálných měnových kurzů a poplatků při zadání zahraniční platby.

Ohlas mezi klienty vyvolalo také zobrazení kompletního portfolia vkladních knížek, které mnohé z nich příznivě překvapilo nejen existencí, ale především výší zůstatků. V říjnu 2020 pak bylo v George zobrazeno pojištění automobilu od společnosti Kooperativa.

George klíč

Aplikace George klíč umožňuje mj. bezpečnější přihlašování a odesílání plateb. Rok 2020 zahájila aplikace s počtem 407 421 uživatelů a poslední den v roce George klíč používalo téměř 880 tisíc klientů. Celkový roční nárůst je pěkných 467 423 klientů. Tento nárůst způsobily nové funkčnosti, navýšení denního limitu internetového a mobilního bankovníctví na 10 milionů při potvrzování George klíčem a možnost zaslání vyšších částek nad rámec denního limitu při registraci zařízení na pobočce. Jedním z důvodů proč klienti zvolili aplikaci George klíč, je její bezpečnost a jednoduchost. Klient nemusí při potvrzování plateb v e-shopech zadávat další bezpečnostní prvek ePIN a vše potvrdí jen aplikací George klíč.

Migrace právnických osob do George

Od roku 2020 Česká spořitelna nabízí George i klientům z řad firem a veřejného a neziskového sektoru. Více než 60 tisíc firem již používá George a uživatelé tak benefitují z jednotné platformy, kde mohou spravovat své osobní i firemní finance. V prvním pololetí 2021 opustí internetové bankovníctví SERVIS 24 poslední klienti a ČS jej tak přestane poskytovat.

Více než 60 tisíc firem již používá George.

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

- **MOBILNÍ GEORGE** – nejmodernější personalizované internetové bankovníctví, které umožňuje správu rodinných financí v reálném čase;
- **APPLE PAY** – klienti České spořitelny mohou od února 2019 platit prostřednictvím svých iPhoneů nebo Apple hodinkami;
- **GOOGLE PAY** – pro aktivaci služby Google Pay stačí mít mobilní zařízení s podporou technologie NFC a operačním systémem Android 5.0 a vyšším a poté přidat platební kartu ČS do aplikace Google Pay;
- **FRIENDS 24** – aplikace, která umožňuje nový způsob placení drobných částek bez znalosti čísla účtu;
- **BUSINESS 24** Mobilní banka – aplikace pro korporátní klienty umožňující správu financí přes BUSINESS 24 i na cestách.

Financování bydlení

Hypoteční trh v roce 2020 byl nejvyšší v historii, když celkový objem hypoték překročil hranici 245 mld. Kč a překonal tak dosud rekordní rok 2016. V roce 2020 se České spořitelně dařilo a stala se jedničkou na trhu nově poskytnutých hypoték.

Během celého roku 2020 uzavřela Česká spořitelna 23 747 nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu 66 mld. Kč. Objem portfolia hypoték překročil 300 mld. Kč, což znamená nárůst o 25 mld. Kč oproti roku 2019.

Objem portfolia hypoték překročil 300 mld. Kč.

Financování potřeb soukromých osob

Na začátku roku 2020 pokračoval trend růstu trhu spotřebitelských úvěrů daný pozitivním vývojem domácí ekonomiky a optimistického očekávání domácností. Pro Českou spořitelnu je i nadále tento trh jeden z nejvýznamnějších, a proto mu věnuje náležitou pozornost v souladu se strategií Banky zdravých financí.

Během jara 2020 přišla první vlna pandemie COVID-19, na kterou Česká spořitelna reagovala jako první banka na trhu a svým klientům nabídla vlastní odklady splátek ještě před státním moratoriumem. Plynule navázala a pokračovala s možností odkladů v rámci státního moratoria. Klientům Banka pomáhala i během podzimní druhé vlny, kdy přišla s nabídkou COVID restrukturalizace bez negativního zápisu do Bankovního registru.

Zodpovědný přístup k financování potřeb klientů Česká spořitelna propisuje nejen v produktové nabídce, ale i ve způsobu obsluhy klientů, které je postaveno 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) je již standardem.

Digitální kanály se staly během koronavirové krize ještě důležitější než kdy předtím. Klienti nechodili tolik na pobočky a svoje nákupy přesunuli na internet. Možnosti sjednat půjčku jsou široké. Spořitelna nabízí kromě poboček sjednání přes webové stránky, bankomaty, klientské centrum a v neposlední řadě také mobilní nebo internetové bankovníctví George. V roce 2020 navíc Banka přišla s jednoduchým procesem sjednání online půjčky i pro neklienty. Proces umožňuje sjednání půjčky EZE se spoustou „vychytávek“ jako je focení dokladů, PSD2.

Digitální kanály se staly ještě důležitější než kdy předtím.

Sázka na digitál se jednoznačně vyplatila a České spořitelně se tak podařilo otočit klesající trend tržního podílu, když po 15 letech začal růst.

Distribuční síť

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

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

V roce 2020 pokračovala transformace poboček do nových formátů – na konci roku jich měla ČS v novém formátu již 141 – 7 vlajkových poboček, 72 středních a 62 malých poboček (z nich 47 v bezhotovostním provozu).

V souvislosti s nastalou situací (pandemie COVID-19 a karanténa) Banka v roce 2020 urychlila přechod poboček do bezhotovostního režimu. Na konci roku 2020 bylo v pobočkové síti celkem 158 poboček v bezhotovostním režimu – hotovostní a bezhotovostní transakce mohou klienti realizovat prostřednictvím bankomatů (zejména nového recyklačního bankomatu) nebo služby George (pokladna jako taková již není k dispozici).

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se službou Finanční zdraví a digitalizací služeb. Nové atraktivní prostředí poboček, klienty zejména velmi kladně hodnocená diskrétní jednací místa, doplněné moderní technologií (klientské tablety, iPady poradců, biometrie, digitální reklama) a kávovary dále posilují celkový klientský zážitek. Nově Spořitelna pilotovala službu on-line schůzek s klienty (tzv. remote advisory).

Pobočky nového konceptu jsou budovány jako bezbariérové, aby byly přístupné skutečně všem klientům. Všechny pobočky jsou vybaveny aplikací Deafcom pro obsluhu klientů se sluchovým postižením. Velké a středně velké pobočky (celkem již 80 poboček) mají nainstalovanou hlasovou navigaci pro nevidomé klienty.

V zájmu optimálního pokrytí klientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2020 upravovala rozmístění poboček po celé republice, docházelo proto k uzavírání poboček či jejich přemísťování do míst s větší koncentrací poptávky.

Pandemie COVID-19 měla v roce 2020 dopad i na otevírací dobu poboček. ČS se podařilo přes všechna karanténní opatření zajistit po většinu roku 2020 provoz všech poboček. Dle vývoje karantény se měnil jen rozsah otevírací doby (jednotně přes celou síť byla zavedena polední přestávka a zkrácena odpolední otevírací doba).

Otevírací doba i hygienická opatření v pobočkách byla cílena na zajištění zdraví klientů a bankéřů.

Investiční produkty pro retailové klienty v roce 2020

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

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na doručování investičních řešení s přidanou hodnotou pro klienty.

Velkému zájmu klientů se tradičně těší konzervativní investiční produkty, kdy klienti upřednostňují především nižší tržní riziko před maximálním možným dosažitelným výnosem. Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů a strukturovaných dluhových cenných papírů dosahující 3,2 mld. Kč. Objem prodeje nejkonzervativnějších strukturovaných depozit pak dosáhl výše 2,7 mld. Kč.

Akciové trhy v roce 2020 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 2020 přesáhl 9,2 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 2020 zobchodovali klienti certifikáty o celkovém objemu více než 440 mil. Kč. Rovněž prodej fyzického zlata se těšil zájmu klientů, kteří v roce 2020 nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční zlaté slitky v hodnotě téměř 240 mil. Kč.

Podílové fondy Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

V roce 2020 si finanční trhy prošly značně divokým vývojem a zejména na akciových trzích se přepisovala historie. Pandemie COVID-19 vedla k největšímu ekonomickému propadu od 2. světové války, následné politické kroky či podpůrné zásahy centrálních bank výrazně ovlivňovaly dění na celém světě. A jistě budou sehrávat výraznou roli také v roce 2021, kdy vývoj bude podmíněn rychlostí proočkování populace vyspělého světa.

Začátkem ledna asi nikdo netušil, že rok 2020 přinese na akciových, ale i dluhopisových trzích tak turbulentní vývoj, jak se nakonec stalo. Po silných propadech cen akcií v březnu pak asi jen málokdo čekal, že mnohé akciové trhy dokáží rok 2020 zakončit i s dvoucifurním zhodnocením a některé vyspělé akciové trhy dokonce dosáhnou svých historických maxim.

V roce 2020 výše celkových čistých prodejů podílových fondů české pobočky Erste Asset Management dosáhla 3,25 miliard korun, což

představuje slabší výsledek než v roce 2019. Silná korekce akciových trhů s propuknutím pandemie na jaře znamenala odchod investorů z rizikových aktiv. A tak nejsilnější složku celkových čistých prodejů tvořily hlavně dluhopisové fondy následované fondy akciovými. Naopak se nedařilo smíšeným fondům, které celkově zaznamenaly negativní čisté prodeje.

I v roce 2020 se příliv finančních prostředků do podílových fondů opíral o významnou složku pravidelných investic, kde lze konstatovat, že více jak každý třetí investor investuje s Českou spořitelnou pravidelně. Průměrná výše první pravidelné investice dosahovala 2 835 Kč.

I dluhopisové trhy byly v roce 2020 poznamenány pandemií COVID-19. Vypnutí ekonomik na jaře vyvolalo na dluhopisových trzích korekci. Optimismus ohledně vývoje vakcíny ale vrátil trhy rychle k růstu. Centrální banky se snažily ekonomiky podpořit snížením úrokových sazeb a posílením programů kvantitativního uvolňování. Z poklesu úrokových sazeb a výnosů státních dluhopisů těžil zejména fond Sporobond, zaměřený na český dluhopisový trh, který dosáhl v roce 2020 výkonnosti 2,57 %. Tento fond byl z nabídky České spořitelny obchodně nejúspěšnější, čisté prodeje dosáhly výše 3 mld. Kč. Konzervativnější dluhopisový fond Sporoinvest zaznamenal výkonnost 0,51 %, čisté prodeje tohoto fondu byly v roce 2020 negativní.

Jarní korekci na kreditních trzích pomohlo z větší části vymazat posílení nákupů korporátních dluhopisů ze strany centrálních bank. Na následném utahování kreditních prémie přitom úspěšně participoval jak fond ČS korporátní dluhopisový s roční výkonností 1,47 %, tak i fond High Yield dluhopisový s roční výkonností -0,45 %. Obchodně se dařilo především ČS korporátnímu dluhopisovému fondu, který získal 1,8 mld. Kč nových prostředků.

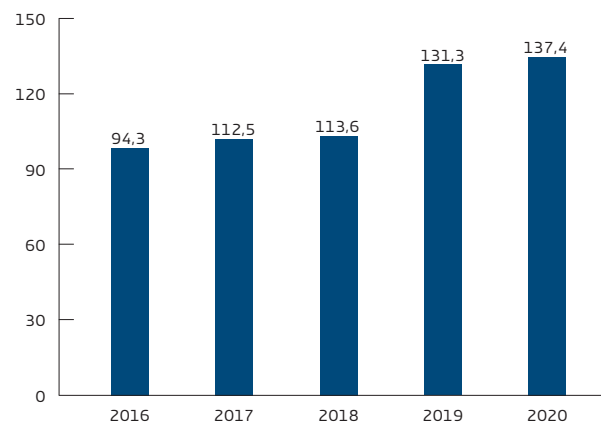
I rok 2020 byl pro akcie velmi úspěšným rokem. Největší tuzemský akciový fond Top Stocks, který ještě v polovině roku značně zaostával za trhem, díky silné výkonnosti v druhé polovině zakončil rok s růstem výkonnosti +18,02 %. Do portfolia Fondu přiteklo v roce 2020 více než 213 milionů korun. Akciový fond Stock Small Caps, zaměřený na firmy s nižší tržní kapitalizací, byl mezi investory velmi populární, když do Fondu přitekly nové prostředky ve výši 960 mil. Kč. Jeho podílové listy v roce 2020 vzrostly o 15,46 %.

U smíšených fondů pokračoval trend z roku 2019. Překvapivě dobrá výkonnost smíšených fondů v roce 2020 nepomohla k lepším obchodním výsledkům u těchto fondů. Největší smíšený fond Konzervativní mix zhodnotil v roce 2020 své podílové listy o 2,6 %, přesto však saldo prodejů z tohoto fondu bylo negativní a přesáhlo 900 mil. korun. Nedařilo se ani smíšenému fondu Optimum, který zaznamenal také negativní prodeje. Naopak se dařilo nejmladšímu smíšenému fondu Universum, který má v portfoliu zastoupené také alternativní a realitní investice, ten přilákal více než 1 mld. korun nových investic.

Celkový objem majetku retailových fondů spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management na konci roku 2020 činil více

než 137,4 mld. Kč, což představovalo meziroční nárůst o téměř 4,6 %. Tento nárůst objemu majetku pod správou byl způsoben zájmem investorů o investice do rizikovějších tříd aktiv díky pokračujícímu nízkému úrokovému prostředí a všeobecnému očekávání ekonomického oživení v roce 2021.

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



ČS nemovitostní fond

Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost České spořitelny nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. Fond je s hodnotou spravovaného majetku ve výši 27,6 mld. Kč jedním z největších českých podílových fondů a s téměř čtrnáctiletou historií zároveň i nejdéle působícím a největším tuzemským nemovitostním fondem.

ČS nemovitostní fond je největším tuzemským nemovitostním fondem.

Správce ČS nemovitostního fondu se v roce 2020 věnoval zejména optimalizaci příjmů Fondu a aktivní správě nemovitostí v jeho portfoliu. Akviziční činnost ČS nemovitostního fondu byla vzhledem k pandemii COVID-19 přirozeně nižší, přesto byl v dubnu 2020 dokončen nákup prvních dvou fází industriálního parku ve slovenské Seredi za 835 mil. Kč. Celkový počet nemovitostí v portfoliu ČS nemovitostního fondu se tak během roku 2020 zvýšil na 19 komerčních budov, z toho 9 v České republice, 7 na Slovensku a 3 v Polsku.

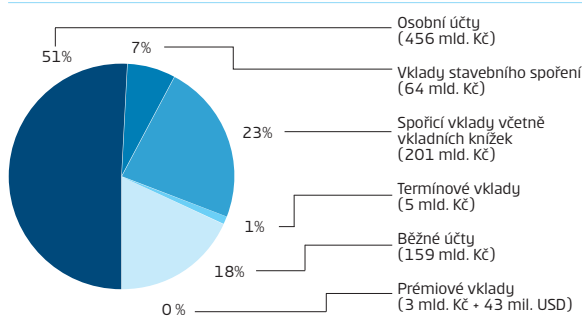
Přestože byly nemovitostní trhy v roce 2020 poznamenány řadou negativních faktorů spojených s pandemií COVID-19, dosáhlo zhodnocení ČS nemovitostního fondu 2,2 %, což bylo v souladu s cíleným intervalem 2–3 %. Za pozitivní výkonností stál zejména prémiový charakter nemovitostí v portfoliu Fondu a jejich výrazná sektorová a regionální diverzifikace.

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.

Spoření

Dalším oblíbeným retailovým produktem je Spoření ČS, které je určeno na pravidelné i nepravidelné spoření a klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spoření ČS a dalších spořicích produktů dosáhlo 175,2 mld. Kč. Klienti dávají přednost vkladům na požádání a více spoří na budoucnost. Naproti tomu u bonitnější klientely roste poptávka po termínovaných vkladech. Přestože Česká spořitelna v roce 2020 úrokové sazby u spořicích účtů neměnila, i tak byl počet nově založených spořicích účtů více než dvojnásobný oproti zrušeným účtům.

Úspory domácností



Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) je dlouhodobě nejoblíbenějším spořicí produktem na trhu. Do výsledku za rok 2020 se ale negativně promítlo snížení sazeb vyhlášených ČNB. Vzhledem k propadu repo sazby ČNB na 0,25 % a současně fixování trhu stavebního spoření na sazbě z vkladů 1 % došlo ke snížení profitu a cílenému snížení plánu na rok 2020.

Počet nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky tak v roce 2020 klesl v meziročním porovnání o 31 %, a po úspěšném roce 2019 se vrátil na hodnoty z předešlého roku 2018, konkrétně na 86 537 smluv. Stejně tak tomu bylo i v objemu cílových částek nových smluv, včetně navýšení, který klesl v meziročním porovnání o 31 % a dosáhl objemu 27 mld. Kč za rok 2020. Celkem Buřinka spravuje 568 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 64 mld. Kč a s objemem cílových částek 171 mld. Kč.

Buřinka umožňuje klientům sjednání smlouvy o stavebním spoření online. K procesu sjednání pro běžného klienta přibyl v roce 2020 i nový proces sjednání stavebního spoření online i v rámci internetového bankovníctví George. Pro klienta s bankovní identitou v George je tak uzavření nově mnohem snazší, bez dokládání dokumentů pro ověření své identity.

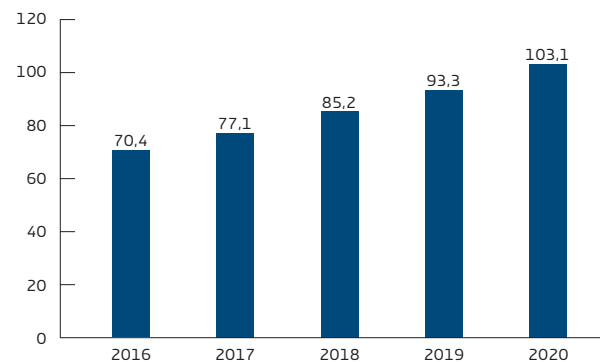
Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje na trhu

vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem téměř 12,2 mld. Kč. Ke konci roku 2020 měla přes 949 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 103,1 mld. Kč. Penzijní úspory svých klientů Společnost zhodnotila v roce 2020 i přes vysokou kolísavost, která postihla finanční trhy, a všechny fondy doplňkového penzijního spoření dosáhly kladných zhodnocení. V posledních letech se daří přinášet klientům jedno z nejvyšších zhodnocení mezi penzijními společnostmi na trhu.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření.

Největší novinkou, kterou Společnost klientům představila, je možnost správy penzijního spoření v internetovém bankovníctví George, kde nově mohou požádat i o sjednání penzijního spoření. K tomu bylo zrychleno online sjednávání doplňkového penzijního spoření na webu ve spolupráci s Českou spořitelnou díky nové možnosti ověření totožnosti prostřednictvím Bankovní identity. V průběhu roku 2020 byla Společnost oceněna bronzem v soutěži Zlatá koruna v kategorii Penzijní spoření a v soutěži Finparáda obsadila první místo v kategorii Doplňkového penzijního spoření.

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



Platební karty

Oblast karet České spořitelny v roce 2020 zaznamenala s ohledem na situaci s pandemií COVID-19 zásadní rozvoj.

V průběhu roku 2020 se objemu nákupů platebními kartami podařilo překonat objem vydané hotovosti, což potvrzuje trend přechodu k bezhotovostním platbám v rámci běžných výdajů. Tento trend byl posílen spuštěním odměňovacího programu Moneyback. V programu bylo ke konci roku 2020 registrováno 300 tisíc klientů. Od spuštění v červenci 2020 klienti ušetřili na nákupech kartou přes 30 milionů korun a průměrný cashback na klienta byl 88 korun. Retailové portfolio karet zároveň prošlo kompletním grafickým re-designem, který navazuje na směřování Banky.

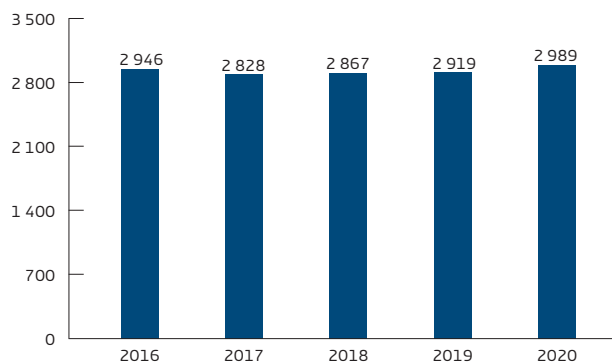
Odměnový program Moneyback spuštěn v roce 2020.

Zásadní růst byl zaznamenán také v oblasti e-commerce, který se meziročně zvýšil o 49,5 %, na 50 milionů plateb kartou na internetu. Značným vývojem prošlo také potvrzování plateb kartou na internetu, kde bylo umožněno potvrzování prostřednictvím aplikace George klíč a unikátním řešením v podobě potvrzování plateb kartou pomocí SMS OTP, behaviorální biometrie a ePINu. Díky tomu je Česká spořitelna plně v souladu s Evropskou směrnicí PSD2.

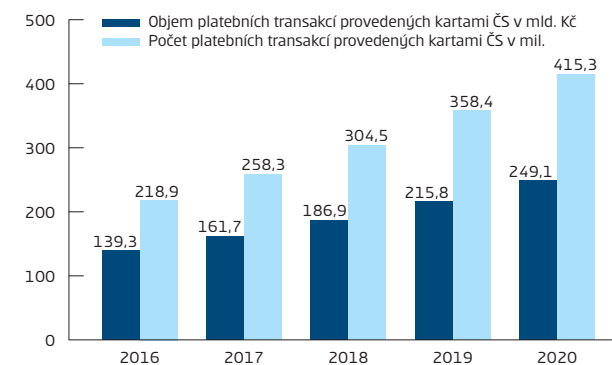
Placení pomocí chytrých zařízení zaznamenalo v ČR extrémně silný nárůst a ke konci 2020 evidovala Spořitelna 371 tisíc unikátních klientů využívajících Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay nebo Fitbit Pay, což představovalo meziroční nárůst o 168 %.

Ke konci roku 2020 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 2,99 milionu, což představovalo meziroční nárůst o 2,4 %. Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků pokračoval v růstu a v meziročním srovnání se zvýšil o výrazných 15,4 % na 249,1 mld. Kč. Průměrná útrata na POS činila 600 Kč. Počet transakcí kartami klientů kopíroval růst objemu plateb a meziročně dosáhl nárůst o 16 % na 415,3 milionu Kč.

Počet aktivních karet (tis.)

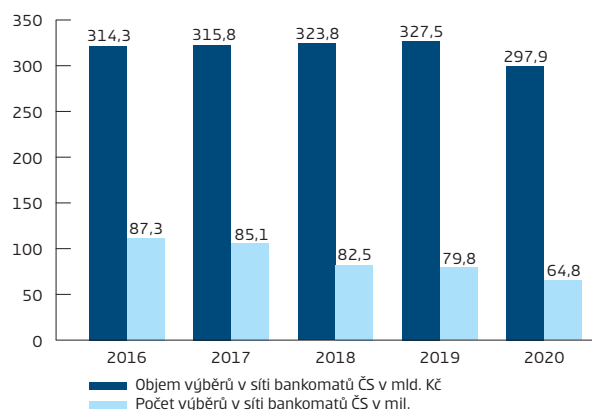


Kartové transakce provedené kartami ČR u obchodníků (issuing)



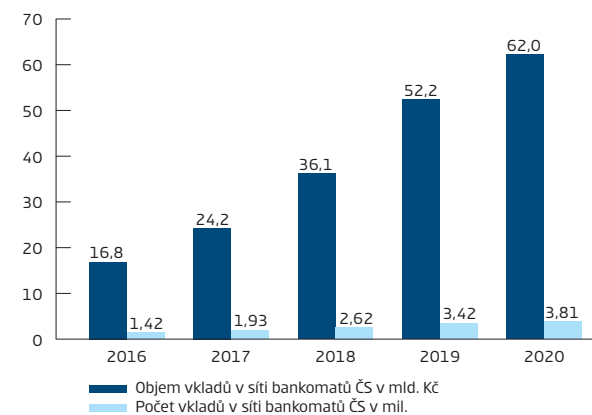
Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2020 provozovala celkem 1 825 samoobslužných zařízení (bankomatů, transakčních terminálů). Za celý rok 2020 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 64,8 milionu výběrů hotovosti v objemu 297,9 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 4 594 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČR



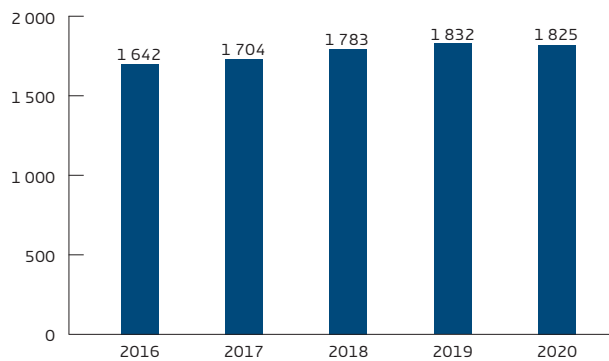
Česká spořitelna opět rozšířila síť bankomatů s vkladovou funkcí, které umožňují klientům vložit hotovost na účet nebo vkladní knížku u České spořitelny, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových, duálních a recyklačních bankomatů, ve kterých klienti provedli 3,81 milionu vkladů v objemu 62 mld. Kč, je v provozu celkem 305. Průměrná částka vkladu činila v roce 2020 16 269 Kč.

Vklady hotovosti v síti bankomatů ČR



V průběhu roku 2020 také Česká spořitelna uvedla do provozu dalších 506 bezkontaktních bankomatů, celkem jich je již 1 268.

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



Korporátní bankovníctví

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

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

V rámci úvěrového procesu využívá Spořitelna dva přístupy: zjednodušený a individuální přístup. Zjednodušený přístup je zacílený na rychlost a předvídatelnost úvěrového schvalovacího procesu. Zjednodušené schvalovací procesy má podpořit zvýšení podílu ČS na trhu malých společností (SE segment) a dále přispět k provázání produktových nabídek i na segment malých firem a podnikatelů (MSE). Individuální přístup pak dává klientům možnost financování jejich potřeb na míru.

Z pohledu digitalizace služeb je součástí výše zmíněného úvěrového procesu další rozvoj digitální kreditní aplikace, která umožňuje jeho větší efektivnost a strukturovanost. Je součástí strategie přechodu na plnou digitalizaci úvěrového procesu.

Klientům Česká spořitelna také jako jedna z prvních bank umožnila připojit se do digitální blockchainové platformy „we.trade“, která umožní zjednodušení a zrychlení obchodních kontraktů jejich firemních klientů s obchodními partnery nejen v ČR, ale i napříč Evropou.

K dalšímu zlepšení klientského přístupu a současně jako podpora akviziční činnosti byl i v roce 2020 dále rozvíjen systém na správu klientů CRM. CRM sdružuje informace o klientech z interních systémů i externích zdrojů. Na základě těchto informací má Česká spořitelna

lepší přehled o stávajících produktech klienta a zároveň je schopna identifikovat jeho možné další potřeby. Výhodou je online dostupnost tohoto nástroje a tedy jeho využití prostřednictvím tabletů přímo v terénu.

V roce 2020 byla situace na trhu zcela zásadně ovlivněna celosvětovou pandemií COVID-19. Tento stav, který vystavil často celá odvětví do zcela nové a těžké situace ovlivnil jak aktivity Spořitelny v roce 2020, tak i její strategické směřování. Obecně se potvrdil nastoupený trend pro digitalizaci a to zejména v oblasti základní obsluhy, kde ČS významně rozšířila úsilí např. o podepisování dokumentů bez potřeby osobního setkání. Pandemie obecně posunula toto vnímání u klientů a ti jsou dnes připraveni jít digitální cestou.

V roce 2020 byla situace na trhu zcela zásadně ovlivněna celosvětovou pandemií COVID-19.

Od března 2020 Česká spořitelna pomáhala klientům zvládnout komplikovanou situaci s pandemií COVID-19. Tuto pomoc lze rozdělit do třech hlavních směrů:

- 1) Oblast poradenství a péče představovala aktivní kontaktování klientů a zjišťování jejich problémů. Následovala pomoc s orientací v komplikovaném světě státní pomoci a podpory. Byly distribuovány přehledy pomoci, a to jak přímo klientům, tak i prostřednictvím vyškolených bankéřů. Při druhé vlně byla tato pomoc, díky vylepšené práci s daty, distribuována i cíleně podle oboru a situace klienta. Během roku 2020 Spořitelna také uspořádala několik virtuálních konferencí a veletrhů s různým tematickým zaměřením, např. na ekonomický vývoj, novinky v zemědělství, atd. umožňující sdílení zkušeností klientů a srovnání s ostatními;
- 2) dalším velkým úkolem bylo udržet oběh peněz v ekonomice a předejít lavinovitému šíření druhotné platební neschopnosti. Zde Česká spořitelna postupovala nejprve cestou individuálních odkladů splátek z vlastního rozhodnutí, na které navázaly odklady pod státním moratoriumem. Dále navázala rozvolněním pravidel čerpání pro úvěry pro financování provozu. Celkově se podařilo udržet i běžné financování na úrovni roku 2019. Spořitelna se následně zapojila do všech programů COVID, které vyhlásila ČMRZB (COVID II, COVID Praha, COVID III) a i do programu EGAP COVID Plus. Pro zemědělce ČS zpřístupnila podpůrný program pod hlavičkou PGRLF. Kombinací těchto programů a odkladů „napumpovala“ Česká spořitelna do ekonomiky desítky miliard hotovostních prostředků. Do budoucna připravuje s ČMRZB další programy, a to COVID Sport a COVID Invest (jako součást COVID III);
- 3) situace kolem COVID-19 rovněž výrazně akcelerovala potřebu automatizace a digitalizace procesů, kterou Banka nastartovala v minulém období. V roce 2020 svým klientům představila řadu novinek vzdálené obsluhy: mimo jiné distanční podepisování vybraných smluvních dokumentů nebo elektronizaci procesu kvitance, příjem žádostí o odklady pod státním moratoriumem apod. Nově zavedla samoobslužné vy-

generování potvrzení o vedení účtu a platbách v rámci elektronického bankovníctví Business 24. V oblasti úvěrového procesu dále modernizovala digitální kreditní aplikaci, která je součástí strategie přechodu na plnou digitalizaci úvěrového procesu.

Malé a střední podniky

Klienty z řad malých a středních podniků (SME) Spořitelna obsluhuje prostřednictvím patnácti regionálních korporátních center. V jednotlivých subsegmentech – SE a ME – nabízí individualizovanou obsluhu i specifické produkty. I přes složité podmínky na trhu v roce 2020 se jí díky správně nastavené strategii rozvoje korporátního bankovníctví a rychlé adaptaci na nové prostředí podařilo upevnit pozici klíčového finančního partnera pro své klienty.

Vedle využití specializovaných programů se Česká spořitelna zaměřila zejména na individuální clientský přístup, poradenství pro klienty a financování potřeb s ohledem na aktuální situaci způsobenou pandemií COVID-19 ale i jejich dlouhodobý rozvoj.

Vzhledem k vládním opatřením byl značně omezen osobní kontakt s klienty, i přesto jim byla Banka podporou při řešení jejich finančních potřeb.

Korporátní klientela

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

Česká spořitelna poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví.

Rok 2020 byl i v segmentu velkých korporátních klientů z obchodního pohledu ovlivněn pandemickou situací, především v prvních měsících, nicméně i tak lze říci, že se dařilo růst, což potvrdilo dobrou kondici české ekonomiky a optimistickou náladu českých firem do budoucna. Kromě standardního provozního a investičního financování, firmy aktivně poptávaly produkty v oblasti kapitálového trhu, klubového a exportního financování, což se promítlo významně i do solidní úvěrové aktivity v průběhu roku 2020. Česká spořitelna je velmi dobře připravena reagovat na tento vývoj a firmám v jejich rozvojových záměrech pomoci s financováním na dluhovém nebo kapitálovém trhu, a stejně tak poskytnout služby v oblasti poradenství.

Strukturované, obchodní a exportní financování

Navzdory složitému roku 2020, kdy především v jarních měsících Česká spořitelna zaznamenala útlum v některých obchodních aktivitách akviziční financování nevymáhaje, výsledky a celoroční bilance Banky na trhu strukturovaných transakcí do jisté míry překročila původní očekávání.

Jako v letech minulých, tak i v roce 2020, se Bance podařilo být prakticky u všech významných transakcí syndikovaného (klubového) a akvizičního financování, kdy se jí podařilo úspěšně realizovat celou řadu obchodů, jak pro soukromé, tak institucionální klienty. Stabilita a nezastupitelná pozice Banky na domácím trhu, její transparentnost, důvěryhodnost a pozitivní reference z mnoha dříve realizovaných případů se projevily dalším nárůstem objemu i počtu strukturovaných obchodů v roce 2020.

Neméně se Česká spořitelna těší z obchodní aktivity na poli exportního financování, kdy na výstavbu nemocnic v jedné africké zemi poskytla exportní odběratelský úvěr s pojištěním EGAP. Další exportní odběratelské úvěry má v různé fázi rozpracovanosti a věří v jejich úspěšnou realizaci v dalších letech. Spořitelna je ráda, že může podpořit české exportéry v takto objemově významných projektech, zejména jde-li o projekty, které mají vyšší přesah a rozměr než jen komerční aspekt.

Složitost dnešního světa a vyšší míra nejistoty se v roce 2020 promítla i do vyšší poptávky po zajišťovacích instrumentech, kdy zejména v zárukách a akreditivních zaznamenala Česká spořitelna významný meziroční nárůst jak v počtu kusů, tak v objemech. Nadále pokračovala v budování komplexního řešení financování a dalších finančních služeb v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů.

Po určité odmlce ČS rovněž realizovala pro jedno ze svých významných korporátních klientů úspěšnou primární emisi akcií na pražské burze. Spořitelna věří, že i v dalších letech pomůže obohatit trh cenných papírů o nové tituly a pomůže tak svým vybraným klientům využít i tohoto nástroje pro jejich další expanzi.

Nejen výše uvedenými transakcemi a službami, ale i aktivní participací při vyjednávání krizových podpůrných programů a jejich nabídkou Banka potvrdila svoji pozici systémového a důvěryhodného finančního partnera a je samozřejmě, že toto je nejen povzbuzení ale především závazek do let dalších.

ČS potvrdila svoji pozici systémového a důvěryhodného finančního partnera.

Veřejný a neziskový sektor

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

V roce 2020 Česká spořitelna aktivně podporovala své klienty, kterým v důsledku výpadku daňových příjmů hrozilo nedokončení plánovaných investic, projektů podpořených dotacemi z EU či národních programů. Díky provozním úvěrům mohli její klienti z řad veřejného sektoru překlenout kritické měsíce jarního lockdownu a stejně tak mnoho neziskových organizací nemuselo díky provozním úvěrům či kontokorentu od České spořitelny redukovat svoje služby.

Současně Spořitelna úspěšně dokončila řadu významných úvěrových transakcí, zejména v oblasti zdravotnictví, regionální dopravy, bydlení, krajské a místní infrastruktury. Realizovala mnoho zajímavých klientských akvizic, nevyjímaje velkých státních korporací a evropských institucí.

Financování nemovitostí

Česká spořitelna patří dlouhodobě mezi leadery v oblasti financování komerčních nemovitostí v České republice. Rok 2020 byl podobně jako v jiných segmentech ve znamení intenzivní komunikace se všemi stávajícími klienty. Zvýšenou pozornost a individuální přístup si vyžádaly zejména projekty v oblasti maloobchodu a hotelnictví. Přes negativní aspekty spojené s pandemií však nedošlo k výpadku v dluhové službě či potřebě tvorby opravných položek. Velmi aktivní zůstává oblast financování logistických a industriálních areálů, jejichž expanze těží mimo jiné z rozvoje e-commerce a z diverzifikace dodavatelských řetězců a logistických tras. V rezidenčním segmentu se úspěšně daří České spořitelně rozšiřovat expertizu na nový sub-segment nájemního bydlení, a to jak v investiční, tak developerské fázi těchto projektů.

Česká spořitelna patří dlouhodobě mezi leadery v oblasti financování komerčních nemovitostí v České republice.

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

Obchodování s finančními instrumenty pro firemní klienty

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

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2020 dále upevnila Česká spořitelna svoji pozici mezi obchodníky s cennými papíry pro institucionální klienty. Výše zobchodovaných objemů spolu s vysokou kvalitou služeb řadí Českou spořitelnu na vedoucí pozici mezi bankami poskytující správu aktiv na kapitálovém trhu.

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

Správa aktiv pro institucionální klienty

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v produktové nabídce České spořitelny. Základní řešení spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde – s ohledem na většinově konzervativní rizikový profil klientů – významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úločkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní klientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Česká spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům, jimž v roce 2020 dohromady spravovala již téměř 140 mld. Kč.

Finanční instituce, depozitář a custody

Česká spořitelna i v roce 2020 nadále rozvíjela a prohlubovala spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi, platebními institucemi, bankami a dalšími regulovanými a registrovanými subjekty finančního trhu. Pokračovala v úspěšném prodeji produktů a služeb jak stávajícím, tak i novým klientům a potvrdila svoji silnou pozici v segmentu finančních institucí.

Strategie poskytování služeb segmentu finančních institucí se čím dál více zaměřuje na inovativní platební metody v oblasti cash managementu s přidanou hodnotou nejen pro klienty tohoto segmentu, ale především i pro jejich koncové zákazníky. To úzce souvisí s vývojem dalších nových produktů v oblasti tzv. otevřeného bankovníctví, které je úzce spojeno právě se segmentem finančních institucí. Také samotné produkty finančních trhů a specializovaných služeb, jako například depozitář, custody, zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů prochází řadou inovací, aby uspokojily rostoucí nároky klientů.

Sociální bankovníctví

Česká spořitelna v roce 2020 i nadále podporovala neziskové a sociální podniky na českém trhu. Těmto klientům nabízí Banka v rámci sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu. Do konce roku 2020 Česká spořitelna s touto zárukou financovala již 30 úvěrů v celkové výši 130 mil Kč.

Česká spořitelna v roce 2020 i nadále podporovala neziskové a sociální podniky na českém trhu.

Vztahy s podpůrnými finančními institucemi ČR a EU

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

V roce 2020 Česká spořitelna dále rozvíjela spolupráci s tuzemskými, zahraničními i mezinárodními finančními institucemi.

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

Česká spořitelna v roce 2020 pokračovala rovněž v poskytování úvěrů s úrokovým zvýhodněním (mimo jiné i firmám zaměstnávajícím mladé pracovníky do 30 let) na základě v roce 2018 podepsaného a vyčerpaného úvěru od EIB „Global Loan for SMEs and MidCaps II“. Objem zvýhodněných úvěrů dosáhl za dobu spolupráce zhruba 40 miliard Kč, což Českou spořitelnu řadí na přední místo v jejich zprostředkování ve střední Evropě.

Kromě průběžné alokace globálního úvěru pokračuje s Evropskou investiční bankou i program na podporu malých a středních firem formou portfoliové garance s pozitivním dopadem do uvolněného kapitálu. Bilaterální smlouva umožňuje poskytnutí dalších 8 miliard Kč zvýhodněných úvěrů klientům České spořitelny ve dvou letech. Úvěry jsou nabízeny pod názvem Zvýhodněný úvěr.

S Evropským investičním fondem nadále probíhá 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.

Vybraná ocenění v roce 2020

Česká spořitelna a její dceřiné společnosti získaly v průběhu roku 2020 mnoho ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb.

Mezinárodní ocenění

The Banker

Respektovaný britský magazín The Banker z mediální skupiny Financial Times udělil České spořitelně ocenění Banka roku 2020 na českém trhu. Odborná porota složená z generálních ředitelů a vedoucích pracovníků britských firem a redaktorů magazínu ocenil zejména otevřenost České spořitelny vůči inovacím, digitalizaci, a také nabídku finančního poradenství v rámci služby Moje zdravé finance.

Domácí ocenění

Zlatá koruna 2020

Hypotéky: Hypotéka České spořitelny triumfovala již třetí rok v řadě.

Podnikatelské úvěry: Start-up úvěr nabízený začínajícím podnikatelům v rámci projektu Nová krev pro české podnikání také již potřetí za sebou získal prvenství. Třetí místo obsadil Investiční úvěr České spořitelny.

Platební karty: Kovová platební karta Mastercard World Elite Metal, kterou Česká spořitelna nabízí klientům Erste Private Banking, získala nejvyšší ocenění. Nová bezkontaktní karta se stala vůbec první kovovou platební kartou nabízenou na českém trhu.

Penzijní spoření: Třetí místo získala Česká spořitelna – penzijní společnost.

Finparáda

Finanční produkt 2020: Česká spořitelna – penzijní společnost získala za své Doplnkové penzijní spoření 1. místo v kategorii Doplnkové penzijní spoření.

Česká spořitelna věří dobrým věcem

Pandemie COVID-19 zasáhla celý svět, výrazně také proměnila oblasti dobrých věcí, které Banka podpořila. Česká spořitelna zachovala veškeré programy společenské odpovědnosti, přičemž mnohé z nich přizpůsobila nové situaci a vsadila na důslednou digitalizaci a tvorbu online programů. Kromě oblastí, které dlouhodobě podporuje a rozvíjí, ať už v tzv. CSR, marketingu či péči o značku, rozšířila svou pomoc o řadu nových počinů.

1. Česká spořitelna během pandemie

Česká spořitelna se intenzivně a proaktivně zapojila do pomoci společnosti zasažené pandemií COVID-19. V době nejistoty a neustále se měnících informací se Banka rychle zorientovala a nabídla

svým klientům i dalším občanům veškerou možnou pomoc, včetně speciálních COVID programů, odkladů splátek, zapůjčení platebního terminálu zdarma aj. Jako banka 21. století v krizi využila špičkové technologie, které ji umožnily poskytovat plný rozsah služeb i v dobách lockdownu.

Česká spořitelna během pandemie pomáhala nejen svým klientům.

V první vlně pandemie Banka podpořila zahájení hromadné výroby ochranných masek z dílny ČVUT darem 500 tis. Kč, a to ve spolupráci s Národním centrem průmyslu 4.0 a Českým institutem informatiky, robotiky a kybernetiky. Podpořila také iniciativu Tiskne celé Česko částkou 200 tis. Kč na nákup materiálu do 3D tiskáren na výrobu ochranných štítů pro zdravotníky.

Seed Starter České spořitelny daroval vznikající Virtuální čekárně 500 tis. Kč. Tento projekt, který zajišťuje online propojení lékařů s pacienty napříč ČR, a za kterým stojí Tomáš Šebek a jeho služba U lékaře, využívají zaměstnanci České spořitelny zdarma.

204 tis. Kč Banka rozdělila v mikrograntech ve spolupráci s Nadací VIA mezi 24 jednotlivců a neziskových organizací, kteří se aktivně zapojili do pomoci ostatním, nejčastěji šitím roušek. V dalším kole mikrograntů Vraťme život do ulic podpořila Banka 66 projektů napříč republikou celkovou částkou 539 tis. Kč. Oba mikrogranty vyhlásila pod křídly svého komunitního programu Dokážeme víc.

Během jarní a podzimní výzvy přispěli zaměstnanci v Cafeterii na projekt Energii lékařům celkem 351 tis. Kč. V květnu stejným způsobem podpořili sbírku SOS Česko Člověka v tísní a přispěli 64 tis. Kč. Aktivně se zaměstnanci zapojili zejména do sítí roušek, k čemuž využili i své dva Dny jinak.

Banka finančně podpořila vzdělávací programy České televize UčíTelka a Máme na to, ve svém programu Abeceda peněz navíc vytvořila celé pásmo volnočasových edukativních aktivit a soutěží.

Spořitelna se zapojila do kampaní Chráním tebe na jaře a Na každém záleží na podzim a zároveň oběma přenechala svůj mediální čas. Kromě toho vytvořila vlastní kampaně Společně to zvládneme a také #nechamsi, do které se zapojila široká veřejnost. Banka podpořila také sportovní online programy svých partnerů jako je Český atletický svaz nebo Kolo pro život.

I díky Spořitelně se podařilo ve spojení s Českou filharmonií vybrat ve čtyřech benefičních koncertech vysoké částky, které byly určeny na pomoc zdravotníkům i dalším potřebným. Hned ten první, ve prospěch pěti nemocnic, které na jaře bojovaly s nejtěžšími případy narkózy COVID-19, vynesl 7 461 tis. Kč.

Celkem 30 mil. Kč přispěla Nadace České spořitelny ke zmírnění následků pandemie COVID-19. Finance z krizového fondu využilo 28 organizací, které zajistily doučování, psychosociální poradenství

nebo poskytly počítače a připojení na internet pro znevýhodněné děti. Včasná a rychlá pomoc se tak dostala k tisícům dětí a rodin.

Díky organizaci Česko.Digital zajistila Nadace České spořitelny techniku a IT podporu 606 školám a v distanční výuce zaškolila přes 7 000 učitelů, záznamy těchto webinářů mají na YouTube přes 56 tisíc zhlédnutí. Celkem 1 718 rodin získalo počítače potřebné pro distanční výuku. Do pomoci se zapojily i další organizace, díky kterým se podařilo uskutečnit tisíce hovorů na krizových linkách, včetně chatů a emailů, zajistit tisíce intervencí proti domácímu násilí nebo doučovat tisíce dětí.

2. Česká spořitelna sází na vzdělávání

Neustále se vzdělávající společnost je podmínkou prosperity v časech stále rychlejších změn. Vzdělávání se netýká jen škol a dětí, ale každého z nás. Pandemie vrhla mnohem ostřejší světlo na problémy ve vzdělávání. Spořitelna podporuje programy vedoucí ke kvalitnímu vzdělávání zejména prostřednictvím své Nadace České spořitelny. Banka dlouhodobě rozvíjí spolupráci s vysokými školami a podporuje zajímavá diskusní fóra a organizace, například Meltingpot forum, PREF (Prague Education Festival), Aspen Institute CE a sérii konferencí AntiPanic.

Banka věří, že je důležité vést lidi, firmy a instituce k prosperitě, a je první bankou, která se stará o finanční zdraví svých klientů. Spořitelna chce, aby lidé chápali své finanční aktivity v souvislostech a dokázali se dobře rozhodovat, proto začíná u těch nejmenších. Těm, kdo potřebují pomoci z dluhové pastí, již 14 let nabízí mimo jiné služby Poradny při finanční tísní.

Abeceda peněz

Abeceda peněz je aktuálně největší program finančního vzdělávání v České republice. Česká spořitelna jej připravuje ve spolupráci s profesionály z oblasti vzdělávání a realizuje jej pod záštitou Ministerstva financí. Cílem Abecedy peněz je, aby každé dítě v zemi mělo přístup k výuce finanční gramotnosti.

Abeceda peněz je aktuálně největší program finančního vzdělávání v České republice.

Děti v mateřských a základních školách i teenageři na středních školách mohou díky Abecedě peněz absolvovat zábavný interaktivní program, v němž si osvojí základy hospodaření úměrně svému věku i schopnostem. Ty nejmenší se do světa peněz dostávají prostřednictvím edukativních audio pohádek, jež namluvil Jiří Lábus. Starší děti čeká napínavá hra na hospodáře a podnikatele a žáci středních škol se s financemi seznamují ve strategické počítačové hře Tajuplná cesta. Nadále v rámci Abecedy peněz běží také kurzy, v nichž se senioři učí pracovat s chytrými telefony. Novinkou roku 2020 pak byl program finančního vzdělávání přizpůsobený potřebám dětí z dětských domovů.

V reakci na situaci v roce 2020 je Abeceda peněz nově dostupná i online. Kromě zábavy pro děti nabízí kompletní propracované

materiály, jež si mohou učitelé i rodiče bezplatně stáhnout. Od pracovních listů, přes metodické pomůcky a přehled standardů finanční gramotnosti až po praktické rady a tipy, jak s dětmi mluvit o penězích. Více na www.abecedapenez.cz.

3. Česká spořitelna je dobrým sousedem

Iniciativa Dobrý soused je příspěvkem Banky ke zlepšení sociálního kapitálu země. Podporuje Čechy, aby byli aktivní, aby ke svobodě, ve které žijí, přistupovali odpovědně a s vědomím, že není zadarmo. I proto Banka podporuje Novinářskou cenu Nadace OSF, spolek proti dezinformacím Nelež a platformu Festival svobody. K oslavám výročí 17. listopadu mimo jiné Spořitelna zahájila budovu své centrály do světelné trikolory a je rovněž signatářem nové iniciativy Změna k lepšímu.

V Bance je hodně srdcařů, kteří neváhají pomoci potřebným - věnují jim svůj čas, své vědomosti a také finance. V roce 2020 využilo 697 zaměstnanců dobrovolnický program Dny jinak a celkově Banka věnovala na dobrou věc 903 dnů. Více než 230 dalších dobrovolníků se podílí na programu finanční gramotnosti Abeceda peněz.

Česká spořitelna věnovala na dobrou věc 903 dnů.

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

Komunitní grantový program Dokážeme víc

Banka podporuje projekty aktivních lidí, kteří mají nápady, jak vylepšit své okolí. Zakládají spolky, upravují návsi, obnovují lavičky, studánky nebo zaniklé stezky, sází stromy, staví altánky k sousedským akcím a sami takové akce pořádají. O grant ve výši až 100 tis. Kč je možno žádat průběžně na www.dokazemevic.cz. Na programu Spořitelna spolupracuje s Nadací VIA a Nadace České spořitelny pak zdvojnásobí dárcovské výzvy vypsané v rámci Programu na portálu darujme.cz. V roce 2020 Banka podpořila 55 projektů napříč ČR a rozdělila více než 3,8 mil. Kč.

Banka bez bariér

Česká spořitelna disponuje nejširší sítí bezbariérových poboček a bankomatů, v komplexnosti a dostupnosti služeb lidem s různým typem handicapu patří mezi nejlepší na trhu. Z celkového počtu 424 budov je 349 bezbariérových, plně či částečně bezbariérových bankomatů má Banka 257. Bankéři ve všech pobočkách využívají aplikaci DeafCom a službu Tichá linka pro znakové tlumočení nebo online přepis mluvené řeči, prostřednictvím těchto aplikací je navíc možné Banku kontaktovat. 80 poboček nabízí pro nevidomé hlasovou navigaci, 1 409 z celkem 1 820 bankomatů má připojení pro sluchátka a hlasové ozvučení pro nevidomé klienty. Banka dlouhodobě provozuje speciální stránky www.bankabezbarier.cz.

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

Neobchodní činnosti

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

Rok 2020 přinesl zvlášť velké výzvy pro zaměstnance a vedení Banky. Jako mnoho dalších společností, pandemie COVID-19 přinutila i Českou spořitelnu uzavřít většinu svých kancelářských prostor a přeměrovat většinu zaměstnanců na práci z domova. Tuto změnu však zaměstnanci a manažeři zvládli velmi úspěšně. Krizový tým složený z manažerů z klíčových útvarů účinně reagoval na rychle se měnící situaci. Během roku proběhly dva speciální průzkumy názorů zaměstnanců, zaměřené na efektivitu práce vedení Banky během pandemie a produktivitu práce z domova. Zaměstnanci velmi kvitovali reakce a chování managementu a vzdálený způsob práce přijali pozitivně. Změna od běžného pracovního modelu přinese řadu důležitých ponaučení pro lepší efektivitu práce v post-pandemické době.

Česká spořitelna si je vědoma toho, že kvalifikovaní, motivovaní a spokojení zaměstnanci jsou její konkurenční výhodou. O své zaměstnance pečuje a dbá o to, aby cítili, že je spolehlivým a stabilním zaměstnavatelem. Česká spořitelna poskytuje svým zaměstnancům nejen nadstandardní příspěvek na stravování nebo na penzijní připojištění, ale snaží se je také podporovat v jejich work-life balance. Od roku 2020 zavedla takzvané Moje dny, což je 12 dnů volna ročně nad rámec pětidenní dovolené. Zaměstnanci mají možnost využívat moderní online zdravotní poradenství, mají možnost využít očkování proti chřipce přímo na pracovišti a samozřejmě jsou ochranné pomůcky pro ty skupiny zaměstnanců, kteří jsou v přímém kontaktu s klientem. V souvislosti s pandemií COVID-19 zavedla pro své zaměstnance speciální COVID poradenskou linku, kde školení operátoři zaměstnancům pomohou řešit všechny situace spojené s pandemií.

Ucelená nabídka rozvoje pro zaměstnance jim pomáhá být úspěšnější nejen v tom, co dělají dnes, ale také je připravuje na to, co Banku i celý trh čeká v budoucnu. Zaměstnanci mají k dispozici širokou škálu školení, elektronických kurzů a v čím dál větší míře i interaktivní způsoby vzdělávání realizované v digitálním prostředí. Digitalizace vzdělávání se stala jednou z klíčových priorit pro rok 2020 a nová digitální vzdělávací nabídka zahrnovala online vzdělávací cesty například pro oblast virtuálního leadershipu, práci s týmem na dálku, facilitaci, zvládání obtížných situací či zvládání digitální doby.

Digitalizace vzdělávání se stala jednou z klíčových priorit pro rok 2020.

V roce 2020 se rovněž intenzivně pracovalo na definování jednotlivých řemesel/expertízy v České spořitelně a hledali se cesty, jak dále podpořit jejich rozvoj. Světlo spatřila například Datová akademie, která rozvíjí datovou gramotnost napříč Bankou. Customer eXperience akademie se snaží podpořit každého zaměstnance v lepším pochopení potřeb zákazníka a neustálém pohledu na výsledky jeho práce okem klienta.

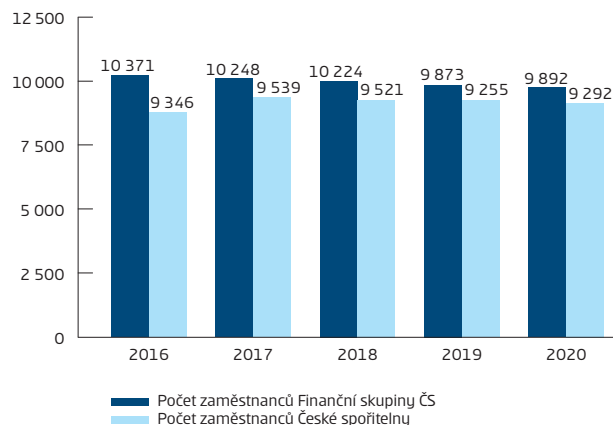
Důležitým cílem České spořitelny je představovat se talentovaným kandidátům jako top zaměstnavatel. Přestože rok 2020 nebyl jednoduchý, České spořitelně se daří lépe komunikovat a prezentovat. Pomocí projektu Poznej řemeslo/profesi ukazuje současně s kulturou a značkou zaměstnavatele profesionály, manažery a týmy, kterých by mohli být součástí. Využívá k tomu i sociální sítě Instagram, Facebook, LinkedIn apod. Na LinkedInu se za uplynulý rok 2020 podařilo zvýšit počet followerů o 13 000, což je růst o necelých 35 %. Banka se i nadále zaměřuje na spolupráci se studenty. Úspěšný program Můj potenciál rozšířila na vysokoškoláky. Vše je v online podobě, která umožňuje oslovit větší publikum a současně více propojit studenty s kolegy z praxe. Velkou proměnou prošly rovněž kariérní stránky, které dostaly kromě nového designu i další nástroje zlepšující komunikaci s kandidáty.

V srpnu 2020 spustila Česká spořitelna nový zaměstnanecký portál EMMA, který je výchozím bodem pro všechna témata v oblasti řízení lidských zdrojů. Jedná se o moderní platformu společnosti SAP/SuccessFactors, která podporuje klíčové personální procesy. Tento nový pracovní nástroj je samoobslužný a nabízí

zaměstnancům rychlé vyhledávání informací a provádění změn. Jeho velkou výhodou je dostupnost a aktuální informace. Tento nový personální systém bude dále rozvíjen v souladu s potřebami České spořitelny a jejích zaměstnanců s ohledem na aktuální trendy v oblasti péče o zaměstnance.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku se zvýšil o 0,2 % na 9 892. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 292. Podíl žen tvořil 68 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracovalo 8,5 % zaměstnanců. Banka úspěšně integrovala 150 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání zůstala na hodnotě 10 let, průměrný věk vzrostl na 41 let. Zaměstnanci starší padesáti let představovali 23 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců





Strategické záměry a plány do budoucnosti

Tato fotografie byla pořízena v rámci komunitního grantu České spořitelny a Nadace Via Dokážeme víc.

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Před skoro 200 lety při založení předchůdkyně České spořitelny se základním kamenem stala idea vést své klienty, potažmo celou společnost, k prosperitě. Tento cíl zůstává nadále velmi relevantní pro fungování České spořitelny až do dnešních dnů. Tato idea se reálně zhmotňuje do unikátního poradenského konceptu s názvem „Moje zdravé finance“, který si doposud získal přes 1,5 mil. klientů. Tento koncept pomáhá klientům nejenom lépe spravovat a využívat své finanční produkty, ale například i optimalizovat platby za energie. Česká spořitelna plánuje tento koncept dále rozvíjet zejména ve světle tzv. „finančního zdraví“ klientů, které chce na lokálním trhu definovat a pomáhat tak naplňovat svůj téměř dvoustletý účel. K dosažení tohoto ambiciózního cíle se Česká spořitelna v blízké budoucnosti zaměří na svou schopnost personalizace vůči svým klientům. Pokračujícím cílem zájmu České spořitelny bude také budování tzv. omnikanálové schopnosti obsluhy.

Moje zdravé finance využívá přes 1,5 mil. klientů.

I v roce 2021 bude pro Českou spořitelnu hlavním trhem domovská Česká republika s již tradičním přesahem, zejména v korporátní oblasti, na celé území střední a východní Evropy. Zde bude Česká spořitelna využívat synergických možností v rámci skupiny Erste Group Bank, které je členem. Při pohledu na produktové portfolio se Česká spořitelna bude zejména věnovat kontinuálnímu rozvoji své digitální bankovní platformy s názvem George. Kromě možnosti nákupu nových produktů bude ČS budovat i tzv. servisní schopnosti této platformy tak, aby si klienti mohli upravovat parametry produktů bez nutnosti návštěvy pobočky nebo volání na infolinku. Velký důraz bude taktéž kladen na poradenské schopnosti George tak, aby byl schopen klientům radit, ať už jsou kdekoli.

Makroekonomické předpoklady

Aktuální makroekonomický vývoj je stále zatížen extrémní nejistotou způsobenou pandemií COVID-19. Probíhající očkování novými vakcínami nicméně zvyšuje pravděpodobnost, že by se světová ekonomika mohla během roku 2021 postupně vracet směrem ke

svému normálnímu fungování. Tato cesta nicméně nebude vzhledem k omezené produkci vakcín rychlá a poběží minimálně první půlrok roku 2021. To bude ovlivňovat i ekonomický vývoj, který se nezlepší skokově, nýbrž půjde o postupné zlepšování jeho vývoje. Z pohledu vývoje úrokových sazeb tak Spořitelna očekává jejich první zvýšení až v závěru roku 2021, kdy by pandemie měla být již na ústupu a silnější růst HDP se více promítne do inflačního vývoje. Rizika ale zůstávají značná a jsou obousměrná.

Pro rok 2021 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- růst reálného HDP dosáhne 3,9 %⁽²⁰⁾. V porovnání se značným propadem ekonomiky během roku 2020 tak dojde k výraznému oživení jak domácí poptávky, tak i zahraničního obchodu. Během roku dojde postupně ke zlepšení ekonomické důvěry domácností i firem, což potáhne nahoru spotřebu a také investiční aktivitu. Ke zlepšení nálady pak dojde i v eurozóně, což bude působit ve směru růstu vývozů. Prorůstové budou působit také další faktory, jako snížení daní z příjmů v ČR nebo fiskální balík EU;
- inflace v roce 2021 významně zpomalí, v průměru ale zůstane nad 2% inflačním cílem ČNB. Během krizového roku 2020 totiž nedošlo k tak výraznému zhoršení na trhu práce, aby došlo k výraznějšímu růstu míry nezaměstnanosti či propadu mezd. Během roku navíc spolu s ekonomickým oživením budou inflační tlaky pozvolna sílit, což v závěru roku ovlivní nastavení měnové politiky;
- trh práce se během roku 2020 velmi pozvolna zhoršoval a v tomto trendu by měl pokračovat i během první poloviny roku 2021, kdy ve směru růstu míry nezaměstnanosti budou působit zpožděné vlivy spojené se silným propadem ekonomické aktivity během roku 2020. Od druhé poloviny roku 2021 se ale situace na trhu práce začne opět zlepšovat, kdy za snižováním míry nezaměstnanosti a zrychlováním mzdového růstu bude stát především vyšší poptávka po pracovnících;
- ČNB by mohla sazby poprvé zvýšit na konci roku 2021. Důležitým předpokladem je v tomto ohledu pokles nejistoty spojený s ústupem pandemie COVID-19. Očekávané ekonomické oživení se během roku projeví také v růstu inflačních tlaků a ČNB tak zvýšením sazeb ukotví inflaci poblíž inflačního cíle.

(20) Prognóza České spořitelny, a.s., ze dne 8. 12. 2020.

https://cz.products.erstegroup.com/Retail/cs/AnaluC3uBDzy_a_prognuC3uB3zy/VyhleduC3uA1vuC3uA1nuC3uAD_analuC3uBDz/Detail_analuC3uBDzy/index.phtml?ID_ENTRY=204707

Rizika jsou obousměrná. Schválené daňové změny budou působit přes vyšší spotřebu domácností ve směru vyšší inflace, což zvyšuje pravděpodobnost, že by ČNB musela zvýšit sazby dříve. Ve směru pozdějšího růstu sazeb by působila pandemie COVID-19, pokud by silně ovlivňovala ekonomický vývoj i ve druhé polovině roku 2021;

- kurz koruny v závěru roku 2020 posílil, kdy v tomto směru působilo především uklidnění na trzích po příznivých testech vakcín a výsledku amerických voleb. Koruna by měla pokračovat v pozvolném posilování také během roku 2021. Tomuto vývoji přispěje především další zlepšení tržního sentimentu po nástupu ekonomického oživení a ve druhé polovině roku také očekávané zvýšení sazeb ČNB.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2021 a výhled na další roky

Retailové bankovníctví

Přestože rok 2020 byl pro českou společnost v důsledku pandemie COVID-19 a všem protipandemickým opatřením nestandardní, Česká spořitelna se ukázala jako partner připravený pružně reagovat i na tyto společensky rozsáhlé změny. Přestože ČS věří, že rok 2021 bude v mnohém „standardnější“, nebrání se výzvám, které před ní nestandardní doba klade, a i v roce 2021 plynule naváže na naplňování 3 klíčových strategických priorit:

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

především těmito aktivitami:

- více než milión klientů zažije svého osobního finančního poradce v praxi ve zcela unikátním a stále se rozvíjejícím konceptu Mých zdravých financí;
- interaktivnější poradenství formou tabletů – ty již od roku 2020 zpřístupňují klientům České spořitelny řadu servisních a obchodních operací a zhmotňují její služby a produkty přímo v jejich rukách;
- rozšiřování servisních i obchodních operací v George s cílem nabídnout klientům rozšíření „samoobslužných“ funkcí;
- bezhotovostní principy – nejen edukativní formou, ale i prakticky jsou zdůrazňovány bezpečnostní i zdravotní výhody bezhotovostních transakcí. Dále bude rozšířena síť duálních bankomatů a následně jimi v méně exponovaných lokalitách bude nahrazen i fyzický kontakt na pokladnách.

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

Vztah s klientem je alfou a omegou veškerého dění v České spořitelně.

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

Omezení společnosti v roce 2020 citelně dopadly také na oblast spotřebitelského financování. Jako lídr českého trhu Česká spořitelna stojí a podporuje své klienty a díky nim posiluje tržní podíly. I v nepříznivé situaci chce Spořitelna být oporou svým klientům, posilovat jejich bezpečí, a přitom obezřetně dbát na rizika. Bude dále usilovat o zvýšení tržních podílů, nejen prostřednictvím tradičních produktů, ale i úspěšných mikropůjček a digitálních novinek.

Financování bydlení zaznamenalo krizi navzdory obrovským rozmachům. Česká spořitelna s podporou svých partnerů poskytla svým klientům největší množství nových hypoték a také v roce 2021 bude ve prospěch plnění snů svých klientů pokračovat v trpělivé a vzájemně prospěšné spolupráci s partnerskými sítěmi. Zrychlování obsluhy a dotváření klientského zážitku nevyjímaje.

Téma zhodnocování bohatství je oblast financí, které řeší všechny skupiny klientů, a Spořitelna je ráda, že s její pomocí ho vyřeší úplně všichni. Tradice a profesionalita bankéřů prémiového (Erste Premier) i privátního bankovníctví (Erste Private Banking) je pojmem pro klienty, kteří vyžadují řešení velice specifických potřeb, profesionalitu a oceňují dlouhodobě otevřený vztah. Síť investičních poradců a osobních bankéřů s podporou cíleně mířených investičních produktů pak dokáže svět investic srozumitelně představit statisícům ostatních klientů a nabídnout jim rizikově rozvážnou a optimálně výnosnou investici pro jejich profil a možnosti. To je investiční poslání České spořitelny, kterým bude radit se zhodnocením majetku svým klientům.

V roce 2020 Spořitelna nabídla životní pojištění i klientům z vyšších věkových skupin, rozšířila síť pojišťovacích poradců a přiblížila pojištné produkty klientům prostřednictvím tabletů. Naváže na to rozšiřováním nabídky zejména rizikových pojištění a rozšířením kompetencí dalších poradců.

I v roce 2021 bude pokračovat modernizace poboček v konceptu skupiny Erste. Zákazníci v nich oceňují přátelské prostředí i diskretnost, a společně s poradenským umem zaměstnanců jsou základem rostoucího počtu poradenských schůzek. Schopnosti poradců České spořitelny rostou s jejich spokojeností, kterou se Spořitelna snaží zajistit příjemným pracovním prostředím, férovým odměňováním a atraktivními zaměstnaneckými benefity a také kvalitním odborným vzděláváním, včetně certifikací.

Tradice Spořitelny, která je již bezmála dvousetletá, ji velmi zavazuje a zahrnuje též velké odhodlání. Zavazuje ji nejen pokračovat v odkazu započatém minulými generacemi, ale je to také závazek ke vzájemné úctě a respektu k práci i úspěchu ostatních, ke společensky odpovědnému přístupu a užitečnosti. Česká spořitelna věří v tyto hodnoty a ráda je sdílí se svými klienty. Raduje se z jejich úspěchů a snaží se jim pomoci v obtížných dobách, a bude jí ctí být se svými klienty v roce 2021 a dále.

Korporátní bankovníctví

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

Česká spořitelna chce být partnerem korporátních klientů na jejich cestě k růstu a prosperitě. Součástí navazující strategie je důraz na detailní znalost potřeb klientů v jednotlivých fázích jejich firemního života a jejich problémů, a také způsobů jejich interakce s Bankou. Cílem pokračující transformace je budování schopnosti rychle reagovat na klíčovou zpětnou vazbu. Banka chce optimalizovat své obslužné kanály, a tak se prioritními oblastmi stávají digitalizace a automatizace procesů v intuitivním a klientsky orientovaném prostředí. To Spořitelně dovolí investovat ještě více času jejich poradců na osobní a vysoce individualizované poradenství s důrazem na finanční zdraví klientů.

Česká spořitelna chce být partnerem korporátních klientů na jejich cestě k růstu a prosperitě.

V souvislosti s tím se bude pokračovat v další digitalizaci služeb a obchodních operací. Souběžně s tím se Česká spořitelna pustí ve spolupráci se skupinou Erste do vývoje skupinového řešení pod značkou již známou pro retailové klienty „George Business“, přičemž rok 2021 se ponese ve znamení analýz a vývoje základních stavebních kamenů pro plánované postupné spuštění od roku 2023.

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

V SME segmentu je pro Banku na rok 2021 a následující období hlavním cílem stát se partnerem první volby ve všech aspektech interakce s klientem. Nosným tématem je v tomto směru poradenství finančního zdraví („Financial Health Advisory“), které se chce zaměřit na finanční zdraví klientů a jejich porovnání v rámci relevantního

trhu. S tím souvisí prohlubování kompetencí firemních bankéřů, aby byli partnery jak pro každodenní provozní požadavky klienta, tak i pro jeho budoucí rozvoj a prosperitu. Prioritním tématem nadále zůstává digitalizace procesů a budování online platformy jak pro poradenskou činnost, tak i pro financování. Česká spořitelna usiluje o zlepšování zákaznické zkušenosti firemních klientů prostřednictvím kontinuálního zjednodušování a zefektivňování procesu a komunikace. Cílem je najít optimální řešení ve všech oblastech potřeb klienta. Speciální péči chce poskytovat klientům zasaženým situací v souvislosti s COVID-19.

Česká spořitelna, patří ke klíčovým bankám pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude nadále v roce 2021 pokračovat ve strategickém úsilí stát se dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem velkých korporátních společností. K lepšímu porozumění potřeb klientů a vyšší míře odbornosti přispěje další prohlubování odvětvové specializace bankéřů. V rámci finančního poradenství pro velké korporátní společnosti se chce Spořitelna zaměřit na individuální přístup k obsluze klientů a na možnosti zlepšení jejich finančního zdraví. Při obsluze nadnárodních korporátních společností bude s podporou skupiny Erste Group Bank poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení jejich potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group Bank působí.

Česká spořitelna se v oblasti strukturovaného financování bude i v roce 2021 plně profilovat tak, aby svým klientům nadále poskytovala ucelenou paletu služeb a na míru připravených řešení jejich přání a potřeb. Akviziční financování, doplněné v mnoha případech poradenstvím při fúzích a akvizicích, zůstává jedním z klíčových produktových řešení, kde díky dlouhodobé zkušenosti a unikátní expertíze dokáže Česká spořitelna nabídnout svým partnerům dokonalý servis a předvídatelnost, která je, zejména v tomto typu transakcí, nezbytností. Vzhledem k pokračující generační obměně a rezonujícímu tématu nástupnictví v mnoha úspěšných korporátních společnostech zůstává nedílnou součástí nabídky pro klienty profesionální poradenství při těchto úvahách a následné realizaci. Banka rovněž nechce nijak slevit ze své ambice být u všech významných transakcí v oblasti strukturovaného financování na českém trhu, nadále hrát jednu z předních úloh v podpoře exportérů prostřednictvím nástrojů a produktů exportního a obchodního financování, jakož se i významně podílet na tvorbě podpůrných programů, řešení a nástrojů, které v době ovlivněné globální pandemií, pomohou českým podnikatelům a výrobcům překlenout těžké období a zajistit jejich budoucí prosperitu. Jednou z důležitých iniciativ, zvláště pak v této době, je aktivní nabídka a participace na využívání nadnárodní digitální platformy „we.trade“ usnadňující obchodování mezi firmami, zajišťující transparentnost, rychlost, bezpečnost a dosažitelnost v komplexu dodavatelско-odběratelských vztahů.

V oblasti financování korporátních nemovitostních projektů patří Česká spořitelna dlouhodobě ke klíčovým hráčům na trhu. Ve všeobecné rovině bude pokračovat ve své dlouhodobé strategii udržení segmentově vyváženého portfolia, a to s důrazem na výnosové

nemovitosti. Speciálním cílem pro rok 2021 zůstává intenzivní komunikace se stávajícími klienty a v odůvodněných případech hledání individuálních podpůrných opatření na zmírnění dopadu pandemie na jejich podnikání, resp. na Spořitelnou financované projekty. Česká spořitelna bude nadále cílit na prohlubování spolupráce s kolegy z ostatních segmentů, resp. z Erste Bank s cílem zajistit synergické efekty při obsluze klientů napříč definovanými regionálními trhy a segmenty. Z pohledu typu financovaných aktiv se zaměří zejména na oblast logistiky, která se stává velmi prosperujícím typem nemovitostí jak z pohledu výnosů pro investory, tak z pohledu zvýšené poptávky ze strany nájemců. V oblasti financování rezidenční výstavby se úspěšně rozbíhá financování nájemního bydlení. Zároveň Spořitelna posiluje svou expertizu v oblasti financování družstevního bydlení, které je potenciálně zajímavým segmentem nejen pro korporátní klientelu, ale též pro segment municipalit.

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

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

Finanční trhy

Cílem útvaru Finanční Trhy (FT) a Finanční Instituce (FI) bude v roce 2021 posilování tržního podílu ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Útvar FT & FI se zaměří především na rozvoj finančních služeb pro finanční instituce, rozvoj online obchodní platformy pro firemní klienty a upevňování pozice regionálního lídra na měnových, úrokových a derivátových trzích.

V oblasti komplexní obsluhy finančních institucí se hlavním cílem stane rozšíření nabídky produktů a služeb pro oblast inovativních platebních metod s přidanou hodnotou nejen pro klienty České spořitelny, ale i jejich koncové zákazníky. Úplně novým produktem v r. 2021 bude Bankovní identita a její možné využití jak retailovými, tak i korporátními klienty.

Na kapitálových trzích je cílem FT být i v roce 2021 primární bankou pro úpis a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit svoji pozici mezi třemi největšími primárními dealery státních dluhopisů České republiky.

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v komplexní nabídce služeb České spořitelny. Základní řešení nadále spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde - s ohledem na většinově konzervativní rizikový profil klientů - významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úložkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní clientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům, jimž dohromady spravuje již téměř 140 mld. Kč, a na těchto pilířích bude stavět i do budoucna. V současném nízkourokovém prostředí lze pro rok 2021 očekávat celkově nižší dosažitelné absolutní výnosy v porovnání s předchozími lety, ale o to více se projeví pozitivní aspekty aktivní správy a kvalitní diverzifikace aktiv.

Prodej produktů finančních trhů se bude v roce 2021 rozhodující měrou koncentrovat kolem individuálních clientských potřeb souvisejících s dopadem pandemie COVID-19, především výpadků v plánovaných cash-flow firem. Obchodně se Česká spořitelna zaměří na prodej produktů zajišťující středně i dlouhodobější rizika spojená s pohybem devizových kurzů a úrokových sazeb. S ohledem na nízkou úroveň depozitních sazeb vidí rovněž potenciál v alternativních produktech krátkodobého zhodnocování volných aktiv.

Prodej produktů finančních trhů se bude rozhodující měrou koncentrovat kolem individuálních clientských potřeb.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

V průběhu roku 2020 došlo k bezprecedentní změně prostředí, ve kterém Česká spořitelna působí, z důvodu celosvětové pandemie COVID-19. Přímý dopad do čistých úrokových výnosů České spořitelny mělo rozhodnutí ČNB o snížení dvoutýdenní repo sazby z 2,00 % k 1. lednu 2020 na 0,25 % od 11. května 2020. Pro rok 2021 Česká spořitelna očekává zhruba stabilní, či mírně rostoucí vývoj v provozních výnosech, kdy pokles úrokových sazeb z roku 2020 bude postupně kompenzován růstem clientského úvěrového portfolia. Provozní náklady České spořitelny oproti roku 2020 mírně vzrostou díky nižší srovnatelné bázi roku 2020. Lze tedy očekávat drobné navýšení tzv. poměru nákladů k výnosům, které se ale stále udrží pod hranicí 50 %. Celkově Česká spořitelna očekává, že její provozní výsledek v roce 2021 dosáhne obdobné úrovně jako v roce 2020.

Na bilanční sumě České spořitelny budou i nadále dominovat clientské vklady a clientské úvěry. U obou těchto položek se očekává růst v jednotkách procent.

Řízení rizik

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

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

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

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

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

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

- Výbor pro modely řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;

a dále výbory na úrovni vrcholového vedení:

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

Úvěrové riziko

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

Úvěrová politika zahrnuje:

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

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, Centrálního registru úvěrů nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely

řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

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

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). V souladu s požadavky regulátora je zajištěn dohled nad procesem validace metodiky interních ratingů nezávislým subjektem.

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.

Opravné položky na úvěrové ztráty

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

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností

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

Risk Appetite Statement

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

Dopady pandemie COVID-19

Reakce na dopady pandemie COVID-19 a souvisejících vládních opatření představovala nové téma řízení úvěrových rizik v roce 2020. Banka již v březnu nabídla klientům, jejichž finanční situace byla dočasně negativně ovlivněna pandemií COVID-19, možnost odkladu splátek. Později byla tato iniciativa nahrazena vládním moratoriumem, které klientům umožnilo odklad splátek úvěrů až na šest měsíců. Klientům, kteří odklady podle zákona nemohli využít nebo potřebovali jiný typ úlevy, Banka nabídla individuální restrukturalizaci pohledávek.

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

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

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

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány 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.

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

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

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

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Metoda VaR je 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 schváleného Českou národní bankou. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti, při hodnocení rizik společnosti Energie ČS a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance Banky.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí varovného systému

ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě významného zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

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

Úrokové riziko

Odpovědnost za rozhodnutí o výši podstupovaného úrokového rizika bankovního portfolia má představenstvo Banky a Výbor pro řízení aktiv a pasiv. Zodpovědným za monitorování úrokového rizika bankovního portfolia a modelování nekontraktuálního chování produktů je útvar Strategického řízení rizik. Útvar Řízení bilance Finanční skupiny je zodpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia. Modely jsou ověřovány nezávisle validačním týmem v útvaru Strategické řízení rizik.

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

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

Riziko likvidity

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

Česká spořitelna každý měsíc sleduje ukazatel Survival Period Analysis (SPA) a dále 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).

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 pojištění okamžitě likvidních aktiv (tzv. Intraday

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

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

Operační rizika

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

Česká spořitelna využívá tzv. knihu rizik, která byla vyvinuta 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 této skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika.

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

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

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

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

Stresové testování

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

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

Řízení kapitálu

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

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

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

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat své obchodní aktivity, vyhověla všem

regulatorním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

V roce 2020 byla kapitálová pozice Banky ovlivněna požadavkem ČNB nevyplácet dividendu. V důsledku tohoto opatření Banka disponovala kapitálovou rezervou, která kryla ztráty i velmi nepříznivých stresových scénářů.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny stále výrazně převyšuje úroveň, kterou při zohlednění všech kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako

systémově významná banka, a z tohoto důvodu musí držet navíc dodatečný kapitál ve výši 3 % nad základní požadavky a další regulatorní kapitálové rezervy.

Kapitálová přiměřenost*

2020	2019	2018	2017	2016
24,73 %	21,77 %	19,03 %	18,61 %	20,07 %

*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. 2020	Individuální údaje 31. 12. 2019
Kapitál	130 445 537	112 790 176
Tier 1 (T1) kapitál	127 853 811	110 627 774
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	110 707 276	93 481 240
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	15 201 688	15 201 688
Splacené CET1 nástroje	15 200 000	15 200 000
Emisní ážio	1 688	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	100 825 910	85 949 678
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	1 237 105	-1 784 119
Ostatní rezervní fondy	0	0
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-954 593	1 755 619
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-861 950	2 114 657
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-3 225	-4 577
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	-27 254	-23 707
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-62 164	-330 754
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	-5 837 405	-5 539 950
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	348 063	348 063
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	0	-1 948 257
(-) Sekuritizované expozice (alternativně s rizikovou váhou 1250 %)	-113 492	-501 484
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0	0
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	17 146 534	17 146 534
Splacené AT1 nástroje	17 146 534	17 146 534
Tier 2 (T2) kapitál	2 591 727	2 162 402
Splacené T2 nástroje a podřízený dluh	0	0
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	2 591 727	2 162 402

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

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2020	Individuální údaje 31. 12. 2019
Procento objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 Nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	354 011	227 791
	Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	0	0
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	3 355	3 437
	Expozice vůči institucím	1 814 124	2 323 725
	Expozice vůči podnikům	21 720 536	21 035 928
	Retailové expozice	10 218 470	9 405 722
	Expozice v selhání	73	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
	Akciové expozice	2 017 909	1 912 485
	Položky představující sekuritizované pozice	248 664	386 697
	Ostatní položky	1 305 489	1 422 738
	Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) Nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	395 391
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitoly 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	4 118 588	4 130 437

Kapitálové poměry

v %		Individuální údaje 31. 12. 2020	Individuální údaje 31. 12. 2019
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1		20,99	18,04
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1		24,24	21,35
Kapitálový poměr pro celkový kapitál		24,73	21,77

Poměrové ukazatele ⁽²¹⁾

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2020	Individuální údaje 31. 12. 2019
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (v %)		0,57	1,18
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE) (v %)		7,20	16,50
Aktiva na jednoho zaměstnance		153 315	148 401
Správní náklady na jednoho zaměstnance		1 582	1 651
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance		918	1 833

(21) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 324

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 197 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

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

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

Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD (viz strana 62 výroční zprávy).

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2020

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

§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

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

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

§ 118, odst. 5 písm. i)

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

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e), j) a l) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD (viz strana 62 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 296 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 2020 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2020 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank AG. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 1 828 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 1 030 mil. Kč a prodala 1 828 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 1 030 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2020 činila 423,00 Kč resp. 423,00 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2020 činila 885,56 Kč resp. 889,60 Kč. Na počátku ani na konci roku 2020 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2020 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 2020 činil 2 188,7 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 43,8 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 2020 v objemu 45 mil. Kč.

Informace o povinně uveřejňovaných údajích

Česká spořitelna uveřejňuje údaje podle části osmé nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, zákona o bankách, Zákona č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech, zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhlášky 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 (nařízení o ratingových agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinností stanovenou v čl. 8d uvedeného Nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených tří ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Dividendová politika

Politika rozdělení zisku České spořitelny je upravena vnitřním předpisem, který zohledňuje veškeré platné a použitelné právní předpisy České republiky a Evropské unie. Cílem České spořitelny je výplata stabilní dividendy, aby byla naplněna očekávání akcionáře. Česká spořitelna postupuje tak, aby byla vždy nad minimálními požadavky na kapitálovou přiměřenost, a navíc si uvědomuje potřebu držet

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

Odměny fakturované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC sítí v roce 2020

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč bez DPH	auditorské služby	jiné ověřovací služby	ostatní služby	celkem
Česká spořitelna	16	5	1	22
Ostatní konsolidované společnosti	11	1	0	12
Celkem	27	6	1	34

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho sítí v roce 2020

PwC společnost	příjemce služby	popis služby	cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Prověrka pololetního konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG v souladu s požadavky skupinového auditora EGB	4 082 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MIFID)	316 930
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření nekonsolidovaného a konsolidovaného ročního a pololetního účetního výkazu pro české regulatorní účely	288 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Stanovené procedury na výpočtu poplatku za záruku za úvěry poskytnutou Evropskou investiční bankou	174 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů	36 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření procesu, jakým se Banka podílela na stanovování sazby PRIBOR	450 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření metodiky, modelu a hlášené míry podvodů podle PSD2 SCA	588 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Školení a semináře	285 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Podpora při definování modelové taxonomie	90 000
ProcewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MIFID)	100 268
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČS NHQ, s.r.o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2020	233 100
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2020	153 444
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2020	60 800
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	BP Budějovická, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2020	91 960
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	BP Poláčkova, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2020	91 960
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	BP Olbrachtova, s. r. o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2020	91 960
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Energie ČS, a.s.	Nepovinný audit finanční informace pro zvláštní účely k 30. listopadu 2020	312 000
Celkem			7 445 422

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 2020 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů a spokojenost klientů měřená prostřednictvím ukazatele CXI (Customer Experience Index).

Vedoucí osoby

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

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

Odměňování vedoucích osob

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

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

Na základě manažerských a odborných znalostí a přínosu pro Společnost náležely všem členům představenstva celkově: ⁽²²⁾

- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 63,180 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 16,625 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty a fantomové akcie EGB) ve výši 13,884 mil. Kč; a
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 2,398 mil. Kč.

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

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

Variabilní odměňování vedoucích osob

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

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

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

Pro rok 2020 byly u členů představenstva dozorčí radou nastaveny a hodnoceny následující klíčové ukazatele výkonnosti (část „Strategie a obchod“ s váhou 75 % v celkovém hodnocení):

- předseda představenstva: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu; strategické a obchodně-specifické cíle – skupinové strategické priority obsahující dimenzi zaměstnanců, značka, zaměřen na „Future Bank“;
- místopředseda představenstva zodpovědný za finanční řízení: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – projekt „Spring“ a skupinová datová platforma, výše kreditních RWA, zaměřen na „Future Bank“;
- členka představenstva zodpovědná za retailové bankovníctví: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření retailové divize, výnosnost alokovaného kapitálu, Customer Experience Index retailových zákazníků; strategické a obchodně-specifické cíle – rozvoj poradenství k prosperitě, výše kreditních RWA, zaměřen na „Future Bank“;
- člen představenstva zodpovědný za korporátní bankovníctví: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření divize Korporátního bankovníctví, provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu, Customer Experience Index SME zákazníků; strategické a obchodně-specifické cíle – rozvoj skupinové strategické iniciativy korporátní digitální hodnotové nabídky, priority strategického rozvojového programu pro korporátní divizi, výše kreditních RWA, zaměřen na „Future Bank“ se spuštěním platformy „we.trade“;
- člen představenstva zodpovědný za provoz a IT: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření, výnosnost alokovaného kapitálu, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – digitální transformace, progresivní modernizace IT a IT bezpečnost, skupinové projekty, zaměřen na „Future Bank“;
- člen představenstva zodpovědný za řízení rizik: provozní cíle – poměr úvěrů v selhání vůči celkovým úvěrům, podíl rizikových nákladů na celkových úvěrech, data management;

strategické a obchodně-specifické cíle – Compliance a AML, strategické projekty řízení rizik, příspěvek ke skupinovým strategickým prioritám, výše kreditních RWA, zaměřen na „Future Bank“.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2020 a váhu v celkovém hodnocení pro oblast „Strategie a obchod“.

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

Oddálení variabilní odměny a způsob výplaty

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

Fantomové akcie Erste Group Bank AG („EGB“)

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

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

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

Výkonnostní certifikáty ČS

Ocenění FSČS je založeno na ročním testu snížení hodnoty, který je prováděn v rámci závěrkových aktivit na úrovni mateřské společnosti EGB. Použitá metodologie je popsána v „Impairment Bank Model of Erste Bank Group“. Tento test je vyžadován IAS 36 a výsledky testu snížení hodnoty jsou též auditovány příslušným skupinovým auditorem EGB v rámci statutárního auditu. Porovnání vypočtené hodnoty Společnosti v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu bude použito pro stanovení meziroční změny hodnoty

výkonnostních certifikátů. Základem oceňovacího modelu je vedle metodiky pětiletý plán připravený ČS s využitím několika nejnmodernějších parametrů, který zdůvodňuje předpokládanou finanční výkonnost v následujících 5 letech. Za jeden z klíčových vstupů pětiletého plánu jsou považovány veškeré regulatorní požadavky, tj. zejména požadavky na kapitál a likviditu. Při přípravě plánu jsou též brány v úvahu makroekonomické výhledy, současná výkonnost, předpoklady růstu a soulad s obchodní strategií.

Oceňovací model obsahuje i následující parametry:

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

Celková variabilní odměna za současné i dřívější období je udělována, pouze pokud je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Společnosti a je odůvodněna výkonem Společnosti, divize až do úrovně jednotlivce. Pokud některé z těchto kritérií neumožní poskytnutí plného bonusu, může až 100 % z celkové variabilní odměny podléhat malusu nebo možnosti odejmutí již přiznané nebo vyplacené variabilní složky odměny (clawback).

Ustanovení týkající se malusu a clawbacku

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

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

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

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

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

Společnost má povinnost používat alespoň původně použitá kritéria výkonu a rizika, aby zajistila vazbu mezi počátečním měřením výkonu. Společnost by kromě výše uvedených kritérií měla používat specifická kritéria včetně:

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

Rozhodnutí o výskytu takové události, použití samotných dohod o malusu a clawbacku a omezení výplaty přijímá Výbor pro odměňování.

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

Dozorčí rada

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

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

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2020 náležely všem členům dozorčí rady celkově: ⁽²²⁾

- peněžní odměny z titulu členství v dozorčí radě ve výši 7,694 mil. Kč;
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady ve výši 0 mil. Kč; a
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 2,052 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 2020 uskutečnil Výbor 7 zasedání. V působnosti Výboru je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve Společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik Společnosti, přijímaných dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží Výbor k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a ostatních kapitálových účastníků Společnosti. Výbor mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, a dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a vnitřních kontrolních funkcí. Při výkonu svých činností spolupracuje s HR a dalšími relevantními útvary Banky. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se soustřeďuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové Výboru jsou odměňováni fixní odměnou za zasedání a předseda Výboru dále také pravidelnou měsíční částkou.

Smlouvy členů řídicích a kontrolních orgánů

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

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

Každá Smlouva obsahuje tyto základní náležitosti:

- strany, mezi kterými je Smlouva uzavřena;
- předmět Smlouvy;
- povinnosti člena orgánu;
- povinnosti Společnosti;
- místo výkonu;
- odměna;
- doba platnosti Smlouvy;
- způsoby ukončení Smlouvy;
- povinnost mlčenlivosti;
- zákaz konkurence; a
- závěrečná ustanovení.

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

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

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

Představenstvo	
Tomáš Salomon, předseda	2. 1. 2019 – 2. 1. 2023
Wolfgang Schopf, místopředseda	1. 8. 2017 – 1. 8. 2021
Pavel Kráčmar, člen	2. 2. 2020 – 2. 2. 2024
Karel Mourek, člen	1. 8. 2017 – 1. 8. 2021
Daniela Pešková, člen	2. 2. 2020 – 2. 2. 2024
Petr Brávek, člen	1. 2. 2020 – 1. 2. 2023
Bohuslav Šolta, člen	1. 1. 2020 – 31. 1. 2020

Dozorčí rada	
John James Stack, předseda	26. 4. 2017 – 26. 4. 2021
Bernhard Spalt, místopředseda	1. 11. 2019 – 1. 11. 2023
Štefan Máj, místopředseda	1. 11. 2019 – 1. 11. 2023
Stefan Dörfler, člen	1. 11. 2019 – 1. 11. 2023
Petr Brázda, člen	15. 1. 2019 – 15. 1. 2023
Helena Černá, člen	15. 1. 2019 – 15. 1. 2023
Zlata Gröningerová, člen	26. 4. 2017 – 26. 4. 2021
Maximilian Hardegg, člen	26. 5. 2020 – 26. 5. 2024
Aleš Veverka, člen	15. 1. 2019 – 15. 1. 2023

Čestné prohlášení

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

V Praze 26. 3. 2021



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

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

- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeněžní certifikáty maturované do hotovosti;
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva nebo člena dozorčí rady – u členů představenstva jsou naturální příjmy vždy upraveny v individuálních smlouvách o výkonu funkce (schválených dozorčí radou). Nastavení jejich poskytování a čerpání vychází z pravidel pro benefity, které mohou v souladu s platnými vnitřními předpisy využívat zaměstnanci Banky. V případě členů představenstva jde o (i) služební automobil s řidičem; automobil bez služeb řidiče je člen představenstva oprávněn užívat i k soukromým účelům, (ii) mobilní telefon, notebook, tablet či jiné pracovní pomůcky a nástroje nutné k výkonu funkce; tyto pracovní pomůcky a nástroje slouží pouze k pracovním účelům, (iii) individuální zdravotní péči ve smluvním zdravotnickém zařízení ve sjednaném rozsahu; zdravotní péče může být poskytnuta i rodinným příslušníkům člena představenstva, (iv) příspěvek na penzijní připojištění ve výši dle vnitřního předpisu, schváleného dozorčí radou, (v) příspěvek na soukromé životní pojištění ve výši dle smlouvy uzavřené Společností a schválené dozorčí radou, (vi) příspěvek na kulturní a sportovní činnost ve výši 15.000,- Kč za kalendářní rok, (vii) pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou v souvislosti s výkonem funkce člena představenstva (tzv. D & O pojištění), a to za podmínek schválených dozorčí radou, (viii) úrazové pojištění, a to za podmínek schválených dozorčí radou. U členů dozorčí rady jde pouze o kompenzaci nákladů účelně vynaložených na účast na jednání dozorčí rady (po odsouhlasení valnou hromadou Společnosti).

Prohlášení České spořitelny, a.s.

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

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

V roce 2020 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možné najít na internetových stránkách České spořitelny (https://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-2018.pdf), případně na stránkách Ministerstva financí ČR (<https://www.mfcr.cz/cs/o-ministerstvu/odborne-studie-a-vyzkumy/2019/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-201-34812>). Principy správy a řízení Společnosti jsou uvedeny v následujících odstavcích.

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

Česká spořitelna se mj. také řídí skupinovou směrnicí Diversity and Inclusion Policy, která definuje základní principy a směr uplatňování politiky rozmanitosti a inkluze v rámci celé Banky. Na základě této směrnice měla Banka do roku 2019 obsadit 35 % pozic v dozorčí radě a top managementu (představenstvu a manažerské úrovni řízení B-1) ženami. Tento cíl se prozatím bohužel nepodařilo naplnit. K 31. prosinci 2020 byla v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších devět žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 57 pozic (úroveň B-1). V dceřiných společnostech Finanční skupiny České spořitelny byla pak další jedna žena. V rámci své transformace na agilní způsob řízení pak Banka vytvořila nové pozice i na nižších řídicích úrovních (zejména B-2 a B-3) a také na pozicích expertních – nemanžerských, v nichž našlo uplatnění mnoho žen.

Aby se Česká spořitelna přiblížila plnění závazku vyplývajícího ze skupinové směrnice, zavedla akční kroky v hlavních oblastech práce se zaměstnanci, v nichž bude dále pokračovat i v roce 2021.

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

V rámci nástupnictví bude Banka v roce 2021 uvažovat o zavedení principu dvou nástupců na každou pozici tak, aby v něm byla vždy rovnocenně zastoupena obě pohlaví. Pro pozice v představenstvu a top managementu na úrovni B-1 je připraven a pravidelně aktualizován seznam potenciálních vhodných kandidátů, který vždy musí zahrnovat i zástupkyně ženského pohlaví, a to minimálně ve třetině případů. U pozic, na kterých má Banka obecně nedostatek žen, což je zejména oblast IT, říká, že pozice jsou vhodné pro obě pohlaví a na sociálních sítích vede kampaně a edukativní aktivity se zaměstnankyněmi s cílem oslovit více žen. I když Banka pravidelně dbá na to, aby na assessment centrech pro B-1 pozice byla obě pohlaví rovnoměrně zastoupena a snaží se oslovit stejný počet žen i mužů, tak má zatím poměr žen na úrovni B-1 jen 16 %.

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

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

V souladu se skupinovou politikou Erste Group Bank by měly být v dozorčí radě České spořitelny zastoupeny alespoň tři ženy. V současné době v dozorčí radě České spořitelny z celkového počtu devíti členů jsou ženy pouze dvě. Jedním z pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady je zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě. Tento jev vnáší do činnosti dozorčí rady další pohled z klíčových zájmových skupin Společnosti na její aktivity, strategické směřování a podstupovaná rizika.

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

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

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

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

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

A. Organizace Společnosti

Představenstvo Společnosti má 6 členů. Je statutárním orgánem Společnosti, který Společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a její provozní řízení. 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 2020 se představenstvo sešlo celkem na 44 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém jazyce nebo v českém jazyce. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva, tajemnice Společnosti a přizvaní hosté.

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

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

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. Podrobnosti o změnách ve složení v dozorčí radě jsou uveřejněny v kapitole Zpráva dozorčí rady na straně 70 výroční zprávy. Společnost má přijatou koncepci složení a výkonu dozorčí rady. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke Společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Podle platných stanov jsou členové dozorčí rady voleni valnou hromadou. Vzhledem k tomu, že od listopadu 2018 má Česká spořitelna jediného akcionáře, byli v roce 2020 noví členové dozorčí rady zvoleni rozhodnutím jediného akcionáře.

Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 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) pořizování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku Společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním výkazům Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu, ředitele compliance a ředitele strategického řízení rizik. Dále se vyjadřuje k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady.

V roce 2020 dozorčí rada zasedala celkem pětkrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

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

Dozorčí rada se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina přítomných hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků

sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Výbor pro audit je orgánem Společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo 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 jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2020 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 jednacím řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednacím řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Na zasedáních představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva, tajemnice Společnosti, zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují a případně další přizvaní hosté. Na zasedání výboru pro audit jsou zvaní zástupci interního i externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady a případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si

mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor útvaru právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Společnosti zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobě 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 rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti. Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit existuje ve Společnosti postup, který stanovuje základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit tajemnice pořizuje zápis. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti.

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

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

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

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

Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Společnost má v současnosti vydané pouze kmenové akcie. Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy, zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Společnosti. Na stránce zřízené zejména pro

účely akcionářů a investorů (<https://www.csas.cz/cs/o-nas/pro-akcionare-investory>) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Společnosti, struktuře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnost uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Společnost má zřízen organizační útvar Compliance, který zajišťuje souladnost činností Společnosti a jejích vnitřních předpisů s platnými legislativními požadavky, které upravují činnost bank. Útvar Compliance zajišťuje informovanost zaměstnanců Společnosti o přijatých pravidlech chování a jednání zaměstnanců a legislativních požadavcích prostřednictvím tematických školení, ať již mají formu elektronických kurzů povinných pro všechny zaměstnance či specifických školení určených užším skupinám zaměstnanců. Útvar Compliance monitoruje odpovědnost jednotlivých útvarů Společnosti za dodržování legislativních požadavků a tyto útvary pravidelně informuje o vývoji a změnách v legislativních předpisech vztahujících se k činnosti Banky.

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

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

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

Útvar Compliance zajišťuje možnost anonymního oznámení nekalé, protiprávní, či neetické činnosti (tzv. whistleblowing), ve kterém stávající nebo bývalí zaměstnanci Společnosti upozorní na nezákonné,

nedovolené či neetické jednání na pracovišti. K řešení neetického jednání na pracovišti má Společnost **Manažerku pro etiku**.

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

Jedním z hlavních úkolů útvaru Compliance v roce 2020 byl monitoring stávajících, novelizovaných a nových legislativních textů a odpovědností jednotlivých útvarů Společnosti za jejich implementaci. Zároveň poskytuje těmto útvarům podporu, jak v oblasti implementace legislativních požadavků, tak v rámci jejich každodenních aktivit a činností. V těchto činnostech bude útvar Compliance pokračovat i v nadcházejícím období.

Společnost musí dále plnit povinnosti v oblasti předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a zajišťování souladu jí prováděných činností a obchodů s aktuálními sankčními režimy, které jsou vyhlášovány ČR, EU, OSN a OFAC. Za správný výkon těchto činností ve Společnosti, resp. jejich soulad s legislativními požadavky a sankčními režimy, je zodpovědný tým AML a mezinárodní sankce.

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

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

V souladu se zákonem o účetnictví jsou nefinanční informace k dispozici v konsolidované výroční zprávě mateřské společnosti Erste Group Bank AG za rok 2020, a to na webových stránkách Společnosti v záložce Investor Relations/Reports/Financial Reporting (<https://www.erstegroup.com/en/investors/reports/financial-reports>).

D. Výbory správních orgánů Společnosti

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

Výbory dozorčí rady

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradní funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, a dále při stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia. Zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Výbor má potvrzovací funkci při vymezených úvěrových případech. Členy výboru jsou Štefan Máj, Zlata Gröningerová a Stefan Dörfler.

Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování, mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy výboru pro odměňování jsou Maximilian Hardegg, John James Stack a Aleš Veverka.

Výbor pro jmenování

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

Výbory představenstva

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

Úvěrový výbor

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

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

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

Výbor produktů a cenotvorby

Výbor je orgánem:

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

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Zpráva představenstva (viz strana 39).

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

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

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

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

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

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

Agregované konsolidované a individuální účetní výkazy jsou 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 nepravdělných 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 auditních prací v průběhu ověřování konsolidované a individuální roční účetní závěrky a výroční zprávy.



Organizační struktura

Na této fotografii je zaměstnankyně České spořitelny jako dobrovolnice v rámci Dne jinak.

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2020

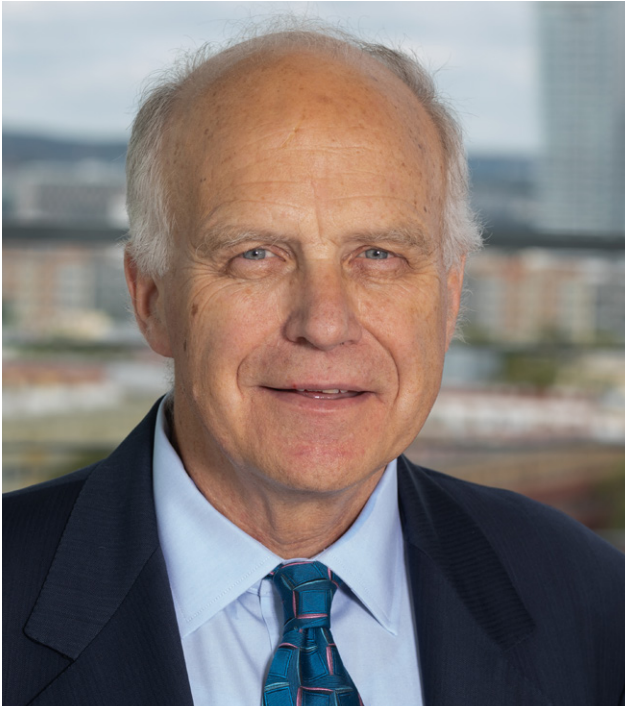
Předseda představenstva	Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva	Členka představenstva	
Tomáš Salomon	Wolfgang Schopf	Karel Mourek	Pavel Kráčmar	Petr Brávek	Daniela Pešková	
Kancelář společnosti	Účetnictví, kontroloving s vztahy s investory	Právní služby	Finanční trhy a finanční instituce	Správa účtů a klientské dokumentace	Back Office karet a bezhotovostních plateb	Plánování prodeje a řízení výkonu
Ekonomické a strategické analýzy	Řízení majetku	Strategické řízení rizik	Financování a poradenství	Corporate Daily Banking and Lending (IT part)	Back Office fin. trhů a invest. produktů	Back Office hotovostí a ATM
Komunikace	Řízení bilance finanční skupiny	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví	Korporátní centra	Wealth Management (IT part)	Client Prosperity (IT part)	Firemní centra
Ombudsman a klientská zkušenost	Majetkové účasti	Bezpečnost	Veřejný sektor a realitní obchody	Branch Applications	Retail Daily Banking (IT part)	Distribuce
Interní audit	Regul. & Fin. Reporting a DQ & DG	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví	Velcí korporátní klienti	Digital Technology	Digi Sales and Unsecured Financing (IT part)	Klientské centrum
Lidské zdroje	Steering Data Preparation	Řízení nefinančních rizik a Compliance	Engagement Corporate Banking	Data	Assisted Channels (IT part)	Podpora a rozvoj
Brand			Corporate Daily Banking and Lending	Core Systems	Protection (IT part)	Client Prosperity
			Wealth Management	Inženýring (CoE)	Open Banking (IT part)	Retail Daily Banking
				IT finance a řízení dodavatelů (CoE)	Housing (IT part)	Digi Sales and Unsecured Financing
					Personalization (IT part)	Assisted Channels
					Payments (IT part)	Open Banking
					Architektura (CoE)	Protection
					IT technologie a provoz (CoE)	Housing
					Správa účtů a klientské dokumentace (CoE)	Personalization
						Payments

Útvary v pevné organizační struktuře

Útvary v agilní organizační struktuře

Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s.

za rok 2020



John James Stack

Předseda dozorčí rady
Předseda výboru pro audit

V roce 2020 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 2020 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se změnou vnitřního uspořádání Banky a způsobu jejího řízení, otázkami makroekonomického vývoje v České republice, vývojem úvěrového portfolia, strategií Skupiny a správou aktiv. Dále projednávala organizační zajištění IT činností ve Společnosti, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2021. Rok 2020 bude připomínán zejména v souvislosti s vypuknutím celosvětové pandemie COVID-19. Banka reagovala na dopady pandemie na své zaměstnance, klienty a zemi okamžitě a efektivně. Představenstvo převzalo vůdčí roli při zajištění potřebné ochrany zaměstnanců, vytvořilo podmínky pro své klienty, aby byli schopni hospodářskou krizi lépe zvládnout, a spolupracovalo s vládními úřady a finančním sektorem. Dozorčí rada v této situaci úzce spolupracovala s představenstvem. COVID-19 nadále ohrožuje

Českou republiku a svět, a proto představenstvo celou situaci stále monitoruje a snaží se na vývoj reagovat co nejúčinnějším způsobem.

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

Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a Stanovami společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2020 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Celkem se v roce 2020 dozorčí rada sešla na čtyřech řádných a jednom mimořádném zasedání. 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 2020 nedošlo ke změně ve složení dozorčí rady. V dubnu byl jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady znovu zvolen členem dozorčí rady pan Maximilian Hardegg.

V souladu se zákonem a na základě doporučení výboru pro audit dozorčí rada přezkoumala a projednala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2020 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazují finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2020, 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. 12. 2020, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. 12. 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

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

Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a.s., pracoval v roce 2020 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 2020 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

V souladu s požadavky regulace provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému ve Společnosti. Na pravidelných zasedáních v roce 2020 projednal výbor pro audit plán interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol

přijatých vedením Společnosti, hodnotil strategii interního auditu a schválil její aktualizaci. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost funkce compliance, prevence podvodů, problematika praní špinavých peněz a mezinárodních sankcí, hodnocení střetu zájmů, pravidla proti korupci a úplatkářství, aktualizace rizikových modelů, IS/IT bezpečnostní strategie a dopad COVID-19 na Společnost. 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



TŘEŠŇ
adoptivní rodiče
Verunka Radová

Finanční část

Na této fotografii je zaměstnankyně České spořitelny jako dobrovolnice v rámci Dne jinak.

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři České spořitelny, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice České spořitelny, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2020, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Banky k 31. prosinci 2020, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Základ pro výrok

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

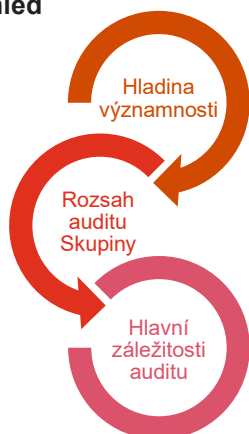
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

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

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Banku i Skupinu je stanovena jako 5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním z individuálních účetních závěrek za roky 2018 – 2020, což činí 842 milionů Kč.

Naším auditem jsme pokryli 97,5 % celkových aktiv a 93,6 % čistého zisku Skupiny. Dalšími ověřovacími postupy na úrovni menších dceřiných společností jsme ověřili dalších 2,3 % celkových aktiv Skupiny.

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Skupinu a Banku	842 milionů Kč (1 050 milionů Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Banku i Skupinu je stanovena jako 5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním z individuálních účetních závěrek za roky 2018 - 2020.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvolili jsme tříletý průměr ze zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky, protože cílem Banky i Skupiny je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Pandemie COVID-19 významně ovlivňuje ziskovost Banky i Skupiny, a proto jsme pomocí tříletého průměru eliminovali příliš vysoký výkyv hladiny významnosti. Hladina významnosti na úrovni 5 % z použitého základu je standardním etalonem a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. Vzhledem k minimálnímu rozdílu mezi výší použitého základu v konsolidované a individuální účetní závěrce jsme v obou případech zvolili shodnou hladinu významnosti.

Hlavní záležitost auditu

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

Hlavní záležitost auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
<p>Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v situaci pokračující pandemie COVID-19</p> <p>Skupina vykázala v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a v bodě 16 konsolidované účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 749 415 milionů Kč, z čehož 700 585 milionů Kč (93 %) tvoří portfolio samotné Banky (bod 15 individuální účetní závěrky). Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsán v bodě 33 konsolidované a v bodě 32 individuální účetní závěrky.</p>	<p>V letošním auditu jsme se při posuzování úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady pandemie COVID-19, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek.</p> <p>Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Skupina pro tuto oblast vybudován i z přímého ověření finančních zůstatků, které Skupina a Banka vykazují v účetních závěrkách.</p> <p>V úvodu jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování. Na tyto činnosti navázalo ověření úprav modelů k vyčíslení úvěrových ztrát z důvodu vlivu pandemie COVID-19 a ověření validací a sensitivity nejdůležitějších modelů, při němž jsme využili naše experty pro modelování úvěrových rizik.</p>

Skupina postupuje v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje, který vyžaduje zachycení nejen vzniklých, ale i očekávaných úvěrových ztrát. Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát jsou faktory pravděpodobnosti selhání úvěru, ztrát při selhání úvěru včetně posouzení kvality zajištění a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru.

Zásadní vliv na úvěrové riziko a výsledky za rok 2020 měla pokračující pandemie COVID-19, která vedla k zavedení úvěrového moratoria, k meziročnímu poklesu českého hrubého domácího produktu o 5,6 % a významně ovlivnila především tržby a ziskovost řady ohrožených oborů a dlužníků a přispěla k nárůstu nejistoty.

Tato specifická situace si vyžádala úpravu modelů ke stanovení úvěrového rizika, identifikaci ohrožených oborů a dlužníků a kritický přístup k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika. Omezený vliv vzhledem k jedinečnosti stávající situace mělo letos zpětné testování úvěrových modelů.

Posoudili jsme též přístup ke klasifikaci dlužníků využívajících úvěrového moratoria i smluvních úprav úvěrových podmínek a postup přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulatorním doporučením a optimálním postupům. Seznámili jsme se také s postupem schvalování externích oceňovatelů zajištění a sledování kvality jejich posudkové činnosti.

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

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9, úpravy ratingů zohledňující dopady pandemie COVID-19 i uplatnění vnitřních politik a postupů Skupiny a Banky pro stanovení specifických opravných položek k těmto úvěrům. Zkontrolovali jsme též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika a vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a ztrát při selhání, včetně identifikace rizikových oborů a dlužníků a zohlednění prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát již vzniklých v roce 2020 i ztrát očekávaných. Prověřili jsme též přiměřenost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.

Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?

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

Pro audit konsolidace jsme provedli audit Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. v plném rozsahu. Tyto banky tvoří 93,6 % čistého zisku Skupiny. Mimoto jsme ověřili vybrané položky účetních závěrek dalších společností Skupiny, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřených aktiv Skupiny na 99,8 %. Jako odpovědný auditor jsem osobně zodpovídal za audit všech subjektů veřejného zájmu ve Skupině. Tento přístup nám umožnil přiměřeně vyloučit významná zkreslení výsledků Skupiny.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

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

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

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

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

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

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

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 vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro rok 2020 nás dne 23. dubna 2020 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě čtyři roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Bance a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 jsou uvedeny v části "Ostatní informace pro akcionáře" výroční zprávy.

26. března 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
statutární auditor, evidenční č. 1140

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2020

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

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020	81
Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020	82
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2020	83
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020	85
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020	86
Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2020	88

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Čistý úrokový výnos	2	29 099	30 261
Úrokové výnosy		32 256	38 266
Ostatní obdobné výnosy		5 278	3 624
Úrokové náklady		-3 944	-8 024
Ostatní obdobné náklady		-4 491	-3 605
Čistý výnos z poplatků a provizí	3	8 243	8 591
Výnosy z poplatků a provizí		9 967	10 187
Náklady na poplatky a provize		-1 724	-1 596
Výnosy z dividend	4	57	65
Čistý zisk z obchodních operací	5	1 906	2 670
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6	598	-9
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		31	105
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	7	213	216
Náklady na zaměstnance	8	-9 892	-10 156
Ostatní správní náklady	8	-6 469	-6 592
Odpisy majetku	8	-2 749	-2 604
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	9	0	6
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	-1	-28
Znehodnocení finančních nástrojů	11	-7 930	160
Ostatní provozní výsledek	12	-611	-687
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		12 495	21 998
Daň z příjmu	13	-2 478	-4 229
Zisk běžného roku po zdanění		10 017	17 769
Zisk náležející nekontrolním podílům		11	26
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		10 006	17 743

Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Zisk běžného roku po zdanění		10 017	17 769
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI		-1	341
Přecenění vlastního úvěrového rizika	13	0	419
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-1	1
		0	-79
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	13	3 051	-302
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		72	273
Reklasifikační úprava		6	236
Opravné položky na úvěrové ztráty	11	0	28
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		66	9
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	13, 26	3 675	-637
Rozdíly z měnových přepočtů		3 675	-637
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		16	-7
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	13	16	-7
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-712	69
Reklasifikační úprava		-712	74
		0	-5
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	13	3 050	39
Úplný výsledek hospodaření celkem			
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		13 067	17 808
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		13 056	17 782

Podrobné rozdělení položek daně z příjmu do ostatních úplných výnosů naleznete v poznámce 13 „Daně z příjmu“.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	15	38 075	40 526
Finanční aktiva k obchodování		11 382	9 705
Deriváty k obchodování	20	11 281	9 568
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	101	137
z toho zastavené jako zajištění		0	8
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	2 490	3 531
Kapitálové nástroje		982	744
Dluhové cenné papíry		1 025	1 347
Úvěry a pohledávky za bankami		443	645
Úvěry a pohledávky za klienty		40	795
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	24	20 838	21 166
Dluhové cenné papíry		20 838	21 166
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	16	1 428 953	1 351 296
z toho zastavená jako zajištění		57 783	99 677
Dluhové cenné papíry		254 700	218 907
Úvěry a pohledávky za bankami		424 838	411 650
Úvěry a pohledávky za klienty		749 415	720 739
Pohledávky z finančního leasingu	40	1 411	1 875
Zajišťovací deriváty	20	2 654	980
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		12	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	37	12 735	12 543
Investiční nemovitosti	37	2 282	2 282
Nehmotný majetek	28	6 083	5 801
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	47	981	929
Splatná daňová pohledávka	13	1 417	9
Odložená daňová pohledávka	13	1 020	1 110
Aktiva držena k prodeji	51	24	242
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	18	6 458	5 797
Ostatní aktiva	39	965	858
Aktiva celkem		1 537 780	1 458 650

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	20	12 895	9 794
Deriváty		12 895	9 794
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23	3 784	3 557
Vklady klientů		3 784	3 557
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	1 360 570	1 294 989
Vklady bank		91 335	292 111
Vklady klientů		1 096 666	993 257
Emitované dluhové cenné papíry		169 498	5 634
Ostatní finanční závazky		3 071	3 987
Závazky z leasingu	40	3 361	3 187
Zajišťovací deriváty		267	2 180
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úvěrového rizika		1	0
Rezervy	42	3 120	2 697
Splatný daňový závazek	13	60	327
Odložený daňový závazek	13	167	192
Ostatní závazky	39	4 209	4 388
Vlastní kapitál celkem	42	149 346	137 339
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		221	210
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		149 125	137 129
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		17 147	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		116 766	104 770
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 537 780	1 458 650

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena Skupinou, schválena představenstvem k vydání dne 16. března 2021 a podléhá schválení valnou hromadou.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Měnové přepočty	Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2019	15 200	12	99 689	8 107	387	-1 612	877	4	-191	122 473	184	122 657
Dividendy	0	0	-12 174	0	0	0	0	0	0	-12 174	0	-12 174
Navýšení kapitálu	0	0	-8	9 040	0	0	0	0	0	9 032	0	9 032
Reklasifikace z OCI na RE	0	0	1 106	0	0	0	-1 106	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	17	0	0	0	0	0	-1	16	0	16
Úplný výsledek hospodaření	0	0	17 743	0	0	-516	561	1	-7	17 782	26	17 808
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	17 743	0	0	0	0	0	0	17 743	26	17 769
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	-516	561	1	-7	39	0	39
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	692	0	0	692	0	692
Změna daně	0	0	0	0	0	121	-131	0	0	-10	0	-10
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků (Poznámka 13, 26)	0	0	0	0	0	-637	0	0	0	-637	0	-637
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7	0	-7
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1
K 31. prosinci 2019	15 200	12	106 373	17 147	387	-2 128	332	5	-199	137 129	210	137 339
K 1. lednu 2020	15 200	12	106 373	17 147	387	-2 128	332	5	-199	137 129	210	137 339
Navýšení kapitálu	0	0	-1 068	0	0	0	0	0	0	-1 068	0	-1 068
Ostatní změny	0	0	8	0	0	0	0	0	0	8	0	8
Úplný výsledek hospodaření	0	0	10 006	0	0	2 977	58	-1	16	13 056	11	13 067
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	10 006	0	0	0	0	0	0	10 006	11	10 017
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	2 977	58	-1	16	3 050	0	3 050
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	72	0	0	72	0	72
Změna daně	0	0	0	0	0	-698	-14	0	0	-712	0	-712
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků (Poznámka 13, 26)	0	0	0	0	0	3 675	0	0	0	3 675	0	3 675
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	16	16	0	16
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
K 31. prosinci 2020	15 200	12	115 319	17 147	387	849	390	4	-183	149 125	221	149 346

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Zisk běžného roku před zdaněním		12 495	21 998
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	42	2 756	2 649
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	8	7 788	-318
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		30	1 038
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-66	-118
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		1 391	143
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		779	1 068
Ostatní úpravy		18	201
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		124	66
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-238	11
Dluhové cenné papíry		322	-719
Úvěry a pohledávky za klienty		957	-1 371
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		446	17 333
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-34 832	-13 670
Úvěry a pohledávky za bankami		-13 865	-23 018
Úvěry a pohledávky za klienty		-32 009	-37 033
Pohledávky z finančního leasingu		477	152
Deriváty – zajišťovací účetnictví		88	-394
Ostatní provozní aktiva		-466	908
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-203 594	-25 706
Vklady klientů		102 960	41 005
Finanční závazky k obchodování		0	-12
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		260	1 578
Placená daň z příjmů		-4 799	-4 328
Ostatní provozní závazky		163	-1 188
Peněžní toky z provozních činností		-158 815	-19 725
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		0	1 249
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	37,38	1 600	512
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	37,38	-4 028	-3 008
Vyřazení přidružených společností a společně řízených podniků		-52	-105
Peněžní toky z investičních činností		-2 480	-1 352
Navýšení kapitálu		0	9 032
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-1 068	-12 174
Placené leasingové závazky		-629	-615
Prodej vydaných dluhopisů		-11	-4 076
Výnosy z vydaných dluhopisů		163 864	4 252
Peněžní toky z finančních činností	12	162 156	-3 581

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	15	40 526	63 914
Peněžní tok z provozních činností		-158 815	-19 725
Peněžní tok z investičních činností		-2 480	-1 352
Peněžní tok z finančních činností		162 156	-3 581
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		-3 312	1 270
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	15	38 075	40 526
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-4 799	-4 328
Úroky přijaté		38 042	42 503
Dividendy přijaté		57	48
Úroky placené		-8 984	-11 417
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		-1 068	-12 174

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

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 banky je Erste Group Bank AG (dále jen „Erste Group Bank“), která má sídlo v Am Belvedere 1, 1100 Vídeň a která je konečnou mateřskou společností Banky. Informace o akcionářské struktuře konečné mateřské společnosti jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2020 nebo aktuální údaje jsou k dispozici na její domovské stránce.

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

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

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

B. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

a) Východiska pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za rok končící 31. prosince 2020 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“)

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání.

V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“.

Na Skupinu se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce sídlící v EU. V důsledku krize způsobené pandemií COVID-19 vydala Evropská centrální banka a některé národní centrální banky doporučení k omezení výplat dividend. Vzhledem k tomuto doporučení nevyplatila Skupina v roce 2020 mateřské společnosti Erste Group Bank AG žádné dividendy. Skupina nemá žádná další významná omezení přístupu ke svým aktivům nebo jejich použití a vypořádání závazků Skupiny. Vlastníci nekontrolních podílů v dceřiných společnostech Skupiny rovněž nemají žádná práva, která by omezovala schopnost Skupiny disponovat svými aktivy nebo vypořádat své závazky.

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

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

b) COVID-19

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

- Kapitola „c) Metody účtování a oceňování“ pojednává o účetních a oceňovacích metodách používaných pro státní moratorium a odklad splátek a pro veřejné záruky včetně významných dopadů na konsolidovanou účetní závěrku v roce 2020.
- Kapitola „d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ obsahuje informace o klíčových zdrojích nejistoty odhadu ve světle ohniska nákazy COVID-19.

- Poznámka 32 Kapitál a kapitálové požadavky pojednávají o úpravách regulačního rámce v důsledku současné krize COVID-19.
- Poznámka 33 Úvěrové riziko obsahuje samostatnou podkapitolu „COVID-19“, která vysvětluje úvahy o pandemii týkající se měření ECL, analýz citlivosti a informací o úvěrových expozicích podléhajících určitým opatřením z důvodu COVID-19.

c) Metody účtování a oceňování

Přepočet cizí měny

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

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

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

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

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

(ii) Přepočet účetních závěrek společnosti ve Skupině

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

vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Účetní řešení záležitostí souvisejících s COVID-19

Začátkem roku 2020 došlo k šíření nemoci COVID-19, způsobené novým typem koronaviru, který narušil mnoho obchodních a ekonomických aktivit. S ohledem na očekávané výpadky v klientských cash-flow nabídla Skupina již v březnu 2020 svým klientům, kteří se v důsledku pandemie koronaviru dostali do těžkosti se splácením, dobrovolný (individuální) odklad splátek o 3 měsíce u půjček na bydlení, tj. hypoték, spotřebitelských úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření (dále též „interní moratorium“).

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

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

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

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

U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek (interní i státní moratorium), Skupina vykázala ztrátu z modifikace z hrubé účetní hodnoty aktiva, která představuje rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní

úrokovou mírou (v souladu s IFRS 9. 5. 4.3). Tuto ztrátu Skupina zaúčtovala do výkazu zisku nebo ztráty v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“) v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 1 nebo v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ v případě finančních aktiv zařazených do Stupně 2 nebo 3.

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

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

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

Skupina dále upravila prospektivní informace (forward looking information – FLI) při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL), které se promítly do portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám a zároveň upravila jednotlivé opravné položky k úvěrovým ztrátám pro vybrané expozice vůči významným klientům v selhání ve Stupni 3.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

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

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

Pandemie COVID-19 zvýšila míru nejistoty. Důsledky pro ekonomiku a opatření přijatá vládou a regulačními orgány pravděpodobně ovlivní finanční výkonnost a pozici Skupiny, včetně významných dopadů na očekávané úvěrové ztráty, dopadů na provozní výnosy a potenciální goodwill a na další posouzení znehodnocení

nefinančních aktiv. Všechny negativní dopady, které lze rozumně odhadnout, byly vykázány do konce roku 2020. Skupina bude nadále pozorně sledovat vývoj a bude brát zřetel na další možné dopady.

e) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2020. Niže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Skupiny relevantní.

Nově navázané standardy a interpretace

Od roku 2020 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IFRS 3: Definice podniku.
- Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb.
- Novela IFRS 16: Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19.
- Novela IAS 1 a IAS 8: Definice pojmu významnosti.

Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb byla předčasně aplikována v roce 2019. Související informace jsou uvedeny v poznámce 26 „Zajišťovací účetnictví“. Uplatnění výše uvedené novely v roce 2020 neměla významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

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

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

- Novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2.

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 19. únoru 2021:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy,
- Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2018–2020,
- Změny IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel,
- Změny IAS 8: Definice účetních odhadů.

Novely IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma úrokových sazeb – Fáze 2. Novela byla vydána v srpnu 2020 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později. Novela přináší praktické úlevy, aby změny finančních aktiv a finančních závazků vyžadované reformou byly účtovány prostřednictvím aktualizací efektivní úrokové sazby. Podobný prostředek je poskytován pro

účetování nájemce podle IFRS 16. Pokud jde o zajišťovací účetnictví, mění se určené zajištění a jeho dokumentace a účinky změny referenční sazby jsou zahrnuty do ocenění zajišťovacího nástroje a zajištěné položky. Požadavky na zveřejňování IFRS 7 byly rozšířeny, aby uživatelé mohli pochopit podstatu, rozsah a řízení rizik vyplývajících z reformy IBOR, a také způsob přechodu na alternativní referenční sazby.

Ve srovnání s předchozími požadavky IFRS zjednoduší uplatnění těchto novel postup, který by jinak vedl ke složitějším úpravám zisků / ztrát nebo odúčtování anebo k ukončení zajišťovacího účetnictví. Nepředpokládá se, že by zjednodušení postupu mělo významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Novelu však budou mít za následek nové požadavky na zveřejnění informací v příloze účetní závěrky.

Skupina se rozhodla tyto změny neaplikovat dříve, proto v roce 2020 nedošlo k nahrazení referenčních sazeb. U centrálně zúčtovaných derivátů došlo ke změně v diskontní křivce, protože u nových jednodenních referenčních sazeb se změnilo ocenění hotovostních kolaterálů. Změna v ocenění však byla kompenzována jednorázovými platbami, aniž by to ovlivnilo hodnotu zajišťovacích derivátů. U zajištěných položek nedošlo ani ke změně určeného úrokového rizika. V průběhu roku 2020 tak nedošlo ani ke změně určení, ani ke změně dokumentace zajištění.

IFRS 17: Pojistné smlouvy. IFRS 17 byl vydán v květnu 2017 a je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. IFRS 17 stanoví zásady pro uznání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv. Cílem standardu IFRS 17 je zajistit, aby účetní jednotka poskytla relevantní informace, které věrně popisují

tyto smlouvy. Tyto informace umožňují uživatelům účetní závěrky posoudit dopad, který mají pojistné smlouvy na finanční situaci, finanční výkonnost a peněžní toky účetní jednotky. Skupina je v procesu posuzování, zda některé její smlouvy spadají do oblasti působnosti IFRS 17. Po objasnění bude Skupina odhadovat dopad na svoji účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2018–2020. V květnu 2020 vydala IASB řadu dodatků k několika standardům. Novelu IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později. Očekává se, že implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

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

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

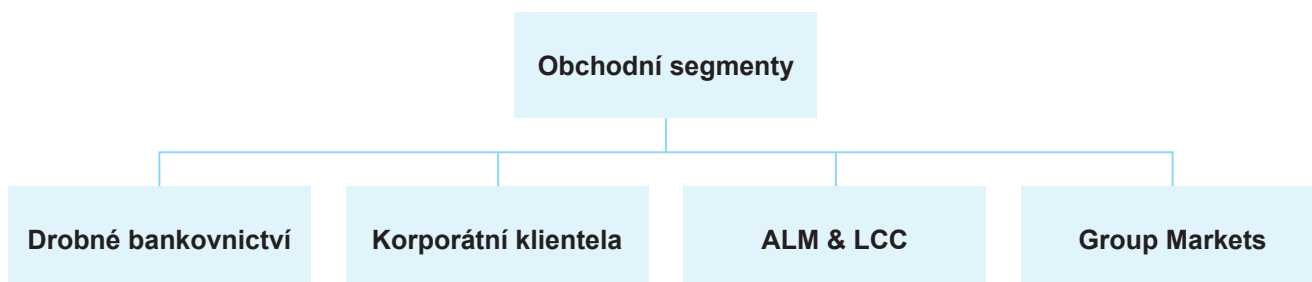
VÝKONNOST / NÁVRATNOST

1. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentu ve Skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucími osobami s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentu a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci Skupiny vykonávají funkci vedoucích osob 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 klienty jsou především fyzické osoby, mikropodniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi např. v oblasti leasingu či správy aktiv. Široká nabídka produktu obsahuje úvěr, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje jako jsou například leasing, pojištění či produkty stavebního spoření.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky dceřiných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s., Energie ČS, a.s., Holding Card Service, s.r.o., CS Seed Starter, a.s., VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci a MOPET CZ, a.s.

Korporátní klientela (Corporates)

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

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

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

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

Local Corporate Center (LCC) zahrnuje neobchodní aktivity jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. IT služby procurementu správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci Skupiny, dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva) jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo to lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál Skupiny, který je v podmínkách skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

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

Segment skupinových trhů (Group Markets)

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

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

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

Oceňování

Výkaz zisku a ztráty segmentové analýzy vychází ze způsobu reportování Představenstvu Banky a toho, jak se alokují zdroje do jednotlivých segmentů a vyhodnocuje jejich výkonnost. Segmentová analýza i manažerské výkaznictví jsou sestaveny v souladu s IFRS. Účetní standardy, metody i způsoby oceňování používané v segmentové analýze jsou shodné s těmi, na kterých je založena konsolidovaná účetní závěrka.

Úrokový výnos není pro jednotlivé segmenty vykazován odděleně od úrokového nákladu. Úroky jsou vykazovány v čisté výši v řádku „Čistý úrokový výnos“, protože úrokový náklad ani výnos nejsou zahrnuty do hodnocení ziskovosti vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí a ani jinak se této osobě taková informace pravidelně nepředkládá. Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí se při svém hodnocení segmentů a rozhodování o alokaci zdrojů spoléhá pouze na čistý úrokový výnos. Čistý výnos z poplatků a provizí a Ostatní provozní výsledek jsou reportovány v čisté hodnotě, a to v souladu s reportováním vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí.

Spotřeba kapitálu každého segmentu je pravidelně vyhodnocována vedením Skupiny tak, aby byla posouzena výkonnost segmentů. Průměrná spotřeba kapitálu je daná kreditním, tržním a provozním rizikem. Celková aktiva, celkové závazky, stejně tak jako rizikové vážená aktiva a alokovaný kapitál jsou 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 a průměrného alokovaného kapitálu daného segmentu. Poměr nákladů k výnosům je počítán jako poměr provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) a provozních výnosů (součet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatků a provizí, výnosů z dividend, čistého zisku z obchodních operací, zisku nebo ztráty z finančních nástrojů ve FVPL, zisku nebo ztráty z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosů z investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu).

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		ALM&LCC		Segment skupinových trhů		Skupina celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Čistý úrokový výnos	18 565	20 297	6 452	6 863	3 611	2 162	471	939	29 099	30 261
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 931	6 473	1 419	1 521	-440	-795	1 333	1 392	8 243	8 591
Výnos z dividend	0	0	0	0	57	65	0	0	57	65
Čistý zisk z obchodních operací	1 000	1 267	629	812	-209	-18	486	609	1 906	2 670
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	11	1	0	1	587	-11	0	0	598	-9
Čistý výnos z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	0	0	0	0	31	105	0	0	31	105
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	7	9	174	168	32	39	0	0	213	216
Všeobecné správní náklady	-15 200	-15 333	-2 922	-2 989	-413	-411	-575	-619	-19 110	-19 352
Z toho odpisy	-2 413	-2 301	-269	-259	-10	10	-57	-54	-2 749	-2 604
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných ve FVPL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	0	-1	0	0	0	7	0	0	0	6
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL	0	0	0	0	-1	-28	0	0	-1	-28
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Znehodnocení finančních nástrojů	-4 357	-547	-3 521	715	25	18	-77	-26	-7 930	160
Ostatní provozní výsledek	42	142	-282	-277	-71	-335	-300	-217	-611	-687
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	5 999	12 308	1 949	6 814	3 209	798	1 338	2 078	12 495	21 998
Daň z příjmu	-1 117	-2 291	-421	-1 336	-686	-207	-254	-395	-2 478	-4 229
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	4 882	10 017	1 528	5 478	2 523	591	1 084	1 683	10 017	17 769
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	0	0	-11	-26	0	0	-11	-26
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	4 882	10 017	1 528	5 478	2 512	565	1 084	1 683	10 006	17 743
Provozní výnosy	25 514	28 047	8 674	9 365	3 669	1 547	2 290	2 940	40 147	41 899
Provozní náklady	-15 200	-15 333	-2 922	-2 989	-413	-411	-575	-619	-19 110	-19 352
Provozní výsledek	10 314	12 714	5 752	6 376	3 256	1 136	1 715	2 321	21 037	22 547
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, pilíř 1 ke konci období)	152 733	164 219	289 409	272 530	17 199	15 672	6 042	9 691	465 383	462 112
Průměrný alokovaný kapitál	23 422	25 597	27 224	24 657	92 044	77 454	2 751	2 553	145 441	130 261
Poměr nákladů k výnosům	59,60%	54,70%	33,70%	31,90%	11,30%	26,60%	25,10%	21,10%	47,60%	46,20%
Návratnost alokovaného kapitálu	20,80%	39,10%	5,60%	22,20%	2,70%	0,80%	39,40%	65,90%	6,90%	13,60%
Aktiva celkem (ke konci období)	525 541	506 149	294 870	290 758	702 130	640 571	15 239	21 278	1 537 780	1 458 756
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	846 902	748 350	209 555	194 397	52 277	66 429	279 700	312 135	1 388 434	1 321 311

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice a Skupina nemá žádné výnosy od zákazníka, které by překročily 10% celkových výnosů Skupiny.

2. Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí efektivní úrokové míry, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i) Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Čisté úrokové výnosy zahrnují také úroky z derivátů.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2020	2019
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	390	552
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	31 866	37 714
Úrokové výnosy	32 256	38 266
Finanční aktiva k obchodování	4 798	3 843
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13	17
Zajišťovací úrokové deriváty	182	-479
Ostatní aktiva	71	80
Záporné úroky z finančních závazků	214	163
Ostatní obdobné výnosy	5 278	3 624
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	37 534	41 890
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 944	-8 024
Úrokové náklady	-3 944	-8 024
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-5	-1
Finanční závazky k obchodování	-4 310	-3 352
Zajišťovací úrokové deriváty	18	14
Ostatní závazky	-49	-164
Záporné úroky z finančních aktiv	-145	-102
Ostatní obdobné náklady	-4 491	-3 605
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-8 435	-11 629
Čistý úrokový výnos	29 099	30 261

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 408 mil. Kč (2019: 273 mil. Kč). Mimo to se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ vykazují zisky nebo ztráty z finančních nástrojů alokovaných do Stupně 1 ve výši 287 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč). Částky uvedené v řádcích „Záporné úroky z finančních závazků“ a „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezi-bankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

3. Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Skupina vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, poplatky za záruky a ostatní poplatky spojené s poskytnutím úvěru, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí a platebního styku. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2020		2019	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	1 567	-117	1 367	-109
Zúčtování a vypořádání	0	-4	0	0
Asset management	1 307	-33	1 157	-51
Správa, úschova a uložení hodnot	274	-41	326	-37
Platební styk	3 602	-545	4 040	-490
Distribuce produktů pro zákazníka	1 474	-10	1 862	-185
Zprostředkování pojistných produktů	1 474	-10	1 512	-10
Zprostředkování stavebního spoření	0	0	350	-175
Úvěrové činnosti	1 135	-371	1 016	-341
Ostatní	608	-603	419	-383
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	9 967	-1 724	10 187	-1 596
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 243		8 591	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Skupina získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Skupina drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Celková částka takto spravovaných aktiv činila ke konci vykazovaného období 2 086 mld. Kč (2019: 1 000 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 217 mil. Kč (2019: 726 mil. Kč) vztahující se k finančním aktivům a finančním závazkům neoceňovaným ve FVPL.

4. Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových cenných papírů a výnosy z majetkových podílů, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL) a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	54	54
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	0	1
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3	10
Výnosy z dividend	57	65

5. Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole Významná účetní pravidla, c) Metody účtování a oceňování, Přepočtení cizí měny, i. Transakce a zůstatky v cizí měně. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2020	2019
Obchodování s cennými papíry a deriváty	133	680
Devizové operace	1 725	1 868
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	48	122
Čistý zisk z obchodních operací	1 906	2 670

Od roku 2008 Česká spořitelna obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2020	2019
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	270	481
Operace s cizími měnami	173	164
Celkem	443	645

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

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci OCI.

V mil. Kč	2020	2019
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	14	-14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-28	-54
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-14	-68
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	612	59
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	598	-9

7. Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem (nejčastěji nemovitosti a osobní vozidla) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu. Provozní náklady na investice do nemovitostí jsou vykázány v řádku „Ostatní provozní výsledek“. Další podrobnosti viz poznámka 12 Ostatní provozní výsledek.

V mil. Kč	2020	2019
Investice do nemovitostí	174	168
Ostatní operativní pronájem	39	48
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	213	216

8. Všeobecné správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci. Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy nebo jubilejní benefity.

Podrobné informace o odměňování vedení včetně výkonového odměňování jsou uvedeny v poznámce 49 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

Odpisy majetku

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

V mil. Kč	2020	2019
Náklady na zaměstnance	-9 892	-10 156
Mzdy	-6 992	-7 306
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 249	-2 293
Ostatní náklady na zaměstnance	-651	-557
Ostatní správní náklady	-6 469	-6 592
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-268	-266
Náklady na informační technologie	-3 097	-2 902
Náklady na kancelářské prostory	-750	-744
Náklady na provoz kanceláří	-665	-619
Náklady na reklamu a marketing	-834	-1 006
Poradenství a právní služby	-268	-305
Ostatní správní náklady	-587	-750
Odpisy majetku	-2 749	-2 604
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 042	-1 052
Nemovitosti užívané bankou	-656	-579
Investice do nemovitostí	-61	-63
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-427	-399
Právo k užívání majetku	-563	-511
Všeobecné správní náklady	-19 110	-19 352

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 249 mil. Kč (2019: 2 293 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	2020	2019
Odměny	106	96

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 49.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

V mil. Kč	2020	2019
Zaměstnanci	9 892	9 873

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

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Pokud se tyto zisky nebo ztráty vztahují k odúčtování finančních aktiv vykazovaných ve Stupni 3, jsou zahrnuty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

V mil. Kč	2020	2019
Zisky z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	0	9
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	0	-3
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	0	6

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

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv ve FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny ve FVPL.

V mil. Kč	2020	2019
Zisk z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-1	-28
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1	-28

11. Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky). Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a v POCl jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCl jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení.

V mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-66	-9
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-7 425	-626
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-7 898	-1 490
Odpis pohledávek	-9	-17
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	569	881
Ztráta z modifikací	-87	0
Pohledávky z finančního leasingu	13	21
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-452	774
Znehodnocení finančních nástrojů	-7 930	160

12. Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Skupiny. V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného a nehmotného majetku. Dále jsou zde zahrnuty případné ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2020	2019
Ostatní provozní náklady	-791	-691
Tvorba ostatních rezerv	-3	-2
Ostatní daně	-18	-7
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-770	-682
Ostatní provozní výnosy	48	89
Rozpuštění ostatních rezerv	48	89
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	107	64
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů	25	-149
Ostatní provozní výsledek	-611	-687

V roce 2020 Skupina odúčtovala znehodnocení budov centrály v Praze ve výši 166 mil. Kč. V roce 2019 nebyly zjištěny žádné náznaky dalšího snížení hodnoty.

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do jednotného mechanismu pro řešení bankovní krize (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. 1. 2016. V roce 2020 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 770 mil. Kč (2019: 682 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

Čistá ztráta z ostatních provozních nákladů zahrnuje výnos za prodej elektřiny a plynu dceřinou společností Energie ČS, a.s. ve výši 3 242 mil. Kč (2019: 1 789 mil. Kč) a související náklady na prodej za rok 2020 ve výši 3 130 mil. Kč (2019: 1 673 mil. Kč).

13. Daň z příjmů

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdílly a nevyužitá daňová ztráta převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdílly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci dané odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

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

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

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

V mil. Kč	2020	2019
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-3 124	-4 390
běžné období	-3 076	-4 346
předchozí období	-48	-44
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	646	161
běžné období	646	161
Celkem	-2 478	-4 229

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku Skupiny před zdaněním a sazby daně z příjmů právnických osob aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	12 495	21 998
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-2 374	-4 180
Výnosy nepodléhající zdanění	1 061	327
Daňově neodčitelné náklady	-1 143	-366
Ostatní	-35	32
Daňové vratky a doměrky z minulých let	17	-42
Daň z příjmu celkem	-2 478	-4 229
Efektivní sazba daně	19,83%	19,23%

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2020			2019		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů	0	0	0	419	-79	340
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	72	-14	58	273	-52	221
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-1	0	-1	1	0	1
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 675	-698	2 977	-637	121	-516
Kurzové rozdíly	16	0	16	-7	0	-7
Ostatní úplný výsledek hospodaření	3 762	-712	3 050	49	-10	39

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Celkem	Čistá změna 2020	
	Prosinec 2020	Leden 2020	Prosinec 2020	Leden 2020		Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	4	-95	-71	-28	24	-52
Finanční aktiva ve FVOCI	0	69	-72	-132	-9	-47	38
Finanční aktiva v AC	1 337	398	-78	-165	1 026	1 026	0
Hmotný majetek	180	310	-111	-76	-165	-165	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-406	-367	-39	-39	0
Zajišťovací účetní deriváty	165	521	-367	-26	-698	0	-698
Ostatní aktiva a závazky	295	449	0	0	-154	-154	0
Uznaná odložená daň z přenesené kumulované daňové ztráty po posouzení návratnosti	5	4	0	0	1	1	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.71	-962	-645	962	645	0	0	0
Odložená daň celkem	1 020	1 110	-167	-192	-66	646	-712
Daň splatná	1 417	9	-60	-327	1 675		
Daň celkem	2 437	1 119	-227	-519	1 609		

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

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 66 mil. Kč (2019: 150 mil. Kč) je částka 646 mil. Kč (2019: 160 mil. Kč) daňovým výnosem ve výkazu zisku a ztráty Skupiny za rok 2020, zatímco náklad ve výši 712 mil. Kč (2019: náklad 10 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Skupiny za rok. Odložený daňový náklad v roce 2019 211 mil. Kč představuje kumulovaný OCI z titulu odložené daně vykázané za kumulativní změny reálné hodnoty kapitálových nástrojů ve FVOCI prodaných v průběhu roku 2019, který byl převeden do nerozděleného zisku v důsledku souvisejících přechodných rozdílů při prodeji.

Očekává se, že konsolidovaná odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 853 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 918 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Skupinou na konci roku. Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku – po započtení s odloženými daňovými závazky – s prognózami fiskálního zisku na časový horizont maximálně 5 let.

14. Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykazala Skupina podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 10 017 mil. Kč, což odpovídajícím způsobem zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2019: 17 769 mil. Kč). Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje přijala ČNB v loňském roce stabilizační opatření v souvislosti s epidemií koronaviru, která mimo jiné zahrnuje i doporučení zdržet se výplat dividend nebo jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost

jednotlivých bank. V důsledku toho a na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 23. dubna 2020 nebyla za rok 2019 vyplacena žádná dividenda, kromě výplaty kupónů nástroje AT1 ve výši 1 068 mil. Kč.

Před datem vydání účetní závěrky nebylo učiněno žádné rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2020.

FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Metody ocenění finančních nástrojů

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování.

i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv

opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (dále jen „POCI“ – purchased or originated credit-impaired, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“) je použita efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko. Jedná se o míru, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky, které berou v potaz očekávané úvěrové ztráty do naběhlé hodnoty finančního aktiva.

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

- EIR se aplikuje na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, která nejsou znehodnocená (Stupeň 1 a Stupeň 2, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“);
- EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv, která jsou znehodnocená (Stupeň 3, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“); a
- úvěrově upravená EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv POCI.

U finančních závazků je úrokový náklad rovněž vypočítán aplikováním EIR na jejich naběhlou hodnotu.

ii. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Definice se rovněž vztahuje na určení reálné hodnoty nefinančních aktiv a závazků. Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v bodě 25 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Prvotní zaúčtování a ocenění

Prvotní zaúčtování

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu sjednání obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje

v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné 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 Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 Profit) ihned ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva – Dluhové nástroje

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

- 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.

Finanční aktiva – Kapitálové nástroje

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. nástroje, které neobsahují smluvní závazek platit v hotovosti, a které prokazují zbytkový podíl na čistých aktivech emitenta, jsou považovány Skupinou za investice do kapitálových cenných papírů.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

_Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

_Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

_Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách – 19 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 23 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (“FVPL”).

Znehodnocení finančních nástrojů

Skupina vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů (kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL), pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávky z leasingu, pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky a na podrozvahové úvěrové riziko vyplývající z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení vychází z očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění odráží:

- nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotu určenou vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časovou hodnotu peněz; a
- důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykázaní k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázaní úrokových výnosů Skupina rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázaní. Znehodnocení je rovno dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Úrokové výnosy jsou vykázané prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázaní. Znehodnocení je rovno očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vykázané stejně jako v případě Stupně 1 prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Skupina obecně přijala přístup odpovídající regulatornímu konceptu „selhání“ (tj. CRR concept) úvěrové expozice (detaily viz poznámka 33 Úvěrové riziko). Výše znehodnocení odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva (tj. čistou účetní hodnotu). Z pohledu výkazu o finanční situaci jsou úroky časově rozlišeny na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi časově rozlišenými úroky na aktivech a vykázanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 33 „Řízení rizik“ v části „Úvěrové riziko“.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykázána ve výkazu o finanční situaci jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a celkovou vytvořenou opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se opravná položka vykazuje kumulovaně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové přísliby a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocena při prvotním zaúčtování (zakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocení – finanční aktiva POCI), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním zaúčtování vykázané jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze znehodnocení a jejich zrušení (zisky) ze všech druhů finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Skupina se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. Proto s dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance – úleva). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance Skupina poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru.

Úvěry, u nichž Skupina poskytla úlevu, jsou nadále vedeny v aktivech a případné snížení hodnoty se u nich posuzuje na základě upravených podmínek. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny jejich načasování nebo výše, Skupina stávající úvěr odúčtuje a úvěr s upravenými podmínkami zaúčtuje jako nový úvěr, který se prvotně oceňuje reálnou hodnotou.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pomínou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve

odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (resp. je-li relevantní, jeho část nebo část skupiny aktiv obdobného charakteru) se odúčtuje v následujících případech:

- smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva vypršela; nebo
- Skupina převedla práva na peněžní toky z finančního aktiva na jiný subjekt nebo Skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);

Příčemž Skupina buď:

- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím daného převáděného finančního aktiva, nebo
- nepřevedla ani neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad tímto aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázanych v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovány mi do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Skupina znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Skupina vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek.

Úpravy smluvních podmínek splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy smluvních podmínek se musí týkat smluv o poskytování úvěrů, které nejsou poskytovány s úlevou. Jednání je iniciováno dlužníkem, který hledá lepší smluvní úvěrové podmínky jako alternativu k refinancování svého úvěru za předpokladu, že existuje možnost předplacení úvěru či jeho předčasného ukončení

a současně existuje dostatečně konkurenční trh umožňující refinancování úvěru. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být vnímány jako přiměřeně nízké, a to proto, aby tyto náklady neodradily dlužníka od jeho záměru refinancovat úvěr. V důsledku toho Skupina přistoupí k úpravě úvěrových podmínek, aby snížila hrozbu, že by klient mohl refinancovat úvěr u jiné banky. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek s pohyblivou sazbou. Tento způsob vyjednávání nových smluvních podmínek se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázanych v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuté do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

U aktivních dluhových nástrojů, které nejsou oceňovány ve FVPL a které podléhají smluvním úpravám, jež nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena a zisk nebo ztráta z této opravy je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zisk nebo ztráta se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk nebo ztráta uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“).

iii. Odúčtování finančních závazků

K odúčtování finančního závazku Skupina přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo skončí. Toto obvykle nastane, když je závazek splacen nebo odkoupen. Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázanych v reálné hodnotě“.

do zisku nebo ztráty", „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty" a „Čistý zisk z obchodních operací" v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňovacím podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Skupiny jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení a úvěry na projektové financování. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem splatnosti a úrokových sazeb nespádají do oblasti hodnocení SPPI, protože Skupina takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Skupině při předčasném ukončení. Skupina používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulačními orgány.

U úvěrů na financování projektů Skupina hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy, a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrové rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázání, musí Skupina posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích.

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

Ve Skupině jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držení s cílem inkasa smluvních peněžních toků". Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulačním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity, atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držení k inkasu" se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Skupina prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsané, překročí 10% účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaného úvěrového znehodnocení je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Skupina stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 33 „Úvěrové riziko". Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v poznámce 24 „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku" a v poznámce 16 „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě", 42 „Rezervy", 40 „Leasing" a 18 „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky".

FINANČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a jejich smluvní peněžní toky naplňují podmínku SPPI.

Ve výkazu o finanční situaci se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Výnosové úroky“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinelé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorií aktiv Skupiny, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

15. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacení na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázaný povinné minimální rezervy v celkové částce 9 449 mil. Kč (2019: 7 374 mil. Kč). Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených účtů výkazu o finanční situaci a musí být udržovány v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Povinné minimální rezervy proto nepodléhají žádným omezením.

V mil. Kč	2020	2019
Pokladní hotovost	20 021	25 348
Hotovost u centrálních bank	16 276	13 254
Ostatní vklady na požádání	1 778	1 924
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 075	40 526

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

16. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. Plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „Finanční nástroje – významné účetní politiky“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Skupiny v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2020 a 2019 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	
2020									
Vládní instituce	243 969	0	0	243 969	-12	0	0	-12	243 957
Úvěrové instituce	10 290	453	0	10 743	-6	-1	0	-7	10 736
Nefinanční podniky	4	3	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	254 263	456	0	254 719	-18	-1	0	-19	254 700
2019									
Vládní instituce	206 643	0	0	206 643	-10	0	0	-10	206 633
Úvěrové instituce	12 274	0	0	12 274	-7	0	0	-7	12 267
Nefinanční podniky	3	4	0	7	0	0	0	0	7
Celkem	218 920	4	0	218 924	-17	0	0	-17	218 907

K 31. prosinci 2020 a 2019 Skupina nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) dluhové cenné nástroje v naběhlé hodnotě (v AC).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě během vykazovaného období je uveden v následující tabulce:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní		
	Leden 2020	Prosinec 2020						
Stupeň 1	-17	-1	2	85	-86	-1	-18	
Stupeň 2	0	-85	1	-2	85	0	-1	
Celkem	-17	-86	3	83	-1	-1	-19	
	Leden 2019	Prosinec 2019						
Stupeň 1	-16	-1	2	0	-2	0	-17	
Celkem	-16	-1	2	0	-2	0	-17	

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování dluhových cenných papírů v AC v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících dluhových cenných papírů v AC jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů opravných položek pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2020 přeřazené do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k počátečnímu datu vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Přesuny mezi Stupněm 1 and Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	456	0
Do Stupně 1 ze Stupně 2	659	0

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány (zakoupené) během roku 2020 a neprodané do 31. prosince 2020, byla 42 194 mil. Kč (2019: 1 491 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2020 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2020, byla 16 421 mil. Kč (2019: 26 281 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 je uvedena v následující tabulce:

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

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Celkem	Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Celkem	Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
2020									
Centrální banky	413 449	0	0	413 449	-2	0	0	-2	413 447
Úvěrové instituce	11 396	0	0	11 396	-5	0	0	-5	11 391
Celkem	424 845	0	0	424 845	-7	0	0	-7	424 838
2019									
Centrální banky	393 062	0	0	393 062	-2	0	0	-2	393 060
Úvěrové instituce	18 598	0	0	18 598	-8	0	0	-8	18 590
Celkem	411 660	0	0	411 660	-10	0	0	-10	411 650

Skupina k 31. prosinci 2020 a 2019 nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě.

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Leden 2020		Prosinec 2020
	Stupeň 1	-10	-311	115	0	199		-7
	Stupeň 2	0	-3	0	-2	5		0
	Stupeň 3	0	0	60	0	-60		0
	Celkem	-10	-314	175	-2	144		-7
							Leden 2019	
	Stupeň 1	-12	-635	573	0	64		-10
	Stupeň 2	0	-8	10	0	-2		0
	Celkem	-12	-643	583	0	62		-10

Ve sloupci „Přírůstky“ je zahrnuto zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady převodu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázány na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázány před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového

rizika (netto)". Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)".

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2020 a neodúctovány v plné výši do 31. prosince 2020, byla 435 285 mil. Kč (2019: 410 687 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2020 a odúctovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2020, byla 403 717 mil. Kč (2019: 387 686 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 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	
2020											
Vládní instituce	21 025	1 334	7	0	22 366	-15	-10	-1	0	-26	22 340
Ostatní finanční instituce	16 405	311	1	0	16 717	-56	-4	-1	0	-61	16 656
Nefinanční podniky	197 357	64 129	7 787	1 137	270 410	-1 112	-3 192	-5 286	-541	-10 131	260 279
Domácnosti	414 423	36 807	7 839	92	459 161	-949	-2 763	-5 284	-25	-9 021	450 140
Celkem	649 210	102 581	15 634	1 229	768 654	-2 132	-5 969	-10 572	-566	-19 239	749 415
2019											
Vládní instituce	20 184	1 117	0	0	21 301	-13	-11	0	0	-24	21 277
Ostatní finanční instituce	16 968	55	3	0	17 026	-26	-1	-2	0	-29	16 997
Nefinanční podniky	240 013	18 323	6 109	748	265 193	-954	-783	-4 130	-466	-6 333	258 860
Domácnosti	406 891	16 529	5 906	63	429 389	-716	-1 048	-3 999	-21	-5 784	423 605
Celkem	684 056	36 024	12 018	811	732 909	-1 709	-1 843	-8 131	-487	-12 170	720 739

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jed- notlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2020							Prosinec 2020
Stupeň 1	-1 709	-1 239	432	1 377	-992	2	-3	-2 132
Vládní instituce	-13	-6	1	3	0	0	0	-15
Ostatní finanční instituce	-26	-64	72	85	-123	0	0	-56
Nefinanční podniky	-954	-941	229	567	-10	0	-3	-1 112
Domácnosti	-716	-228	130	722	-859	2	0	-949
Stupeň 2	-1 843	-924	469	-4 995	1 317	15	-8	-5 969
Vládní instituce	-11	0	1	-8	8	0	0	-10
Ostatní finanční instituce	-1	-41	1	-79	114	2	0	-4
Nefinanční podniky	-783	-183	342	-2 548	-18	6	-8	-3 192
Domácnosti	-1 048	-700	125	-2 360	1 213	7	0	-2 763
Stupeň 3	-8 131	-32	825	-1 010	-2 654	529	-99	-10 572
Vládní instituce	0	0	0	-1	0	0	0	-1
Ostatní finanční instituce	-2	0	19	0	-23	5	0	-1
Nefinanční podniky	-4 130	-3	452	-417	-1 486	396	-98	-5 286
Domácnosti	-3 999	-29	354	-592	-1 145	128	-1	-5 284
POCI	-487	0	42	0	-125	5	-1	-566
Nefinanční podniky	-466	0	41	0	-120	5	-1	-541
Domácnosti	-21	0	1	0	-5	0	0	-25
Celkem	-12 170	-2 195	1 768	-4 628	-2 454	551	-111	-19 239
	Leden 2019							Prosinec 2019
Stupeň 1	-1 962	-1 515	501	1 166	96	1	4	-1 709
Vládní instituce	-4	-6	2	13	-18	0	0	-13
Ostatní finanční instituce	-27	-79	82	1	-3	0	0	-26
Nefinanční podniky	-1 163	-1 166	293	594	484	0	4	-954
Domácnosti	-768	-264	124	558	-367	1	0	-716
Stupeň 2	-1 905	-332	276	-1 312	1 416	11	3	-1 843
Vládní instituce	-39	0	3	-3	28	0	0	-11
Ostatní finanční instituce	-3	-31	7	0	26	0	0	-1
Nefinanční podniky	-770	-49	182	-521	371	1	3	-783
Domácnosti	-1 093	-252	84	-788	991	10	0	-1 048
Stupeň 3	-7 934	-92	743	-569	-1 380	1 083	18	-8 131
Ostatní finanční instituce	-6	0	0	0	1	3	0	-2
Nefinanční podniky	-4 508	-31	323	-222	-280	570	18	-4 130
Domácnosti	-3 420	-61	420	-347	-1 101	510	0	-3 999
POCI	-244	0	37	0	-287	5	2	-487
Nefinanční podniky	-242	0	36	0	-266	4	2	-466
Domácnosti	-2	0	1	0	-21	1	0	-21
Celkem	-12 045	-1 939	1 557	-715	-155	1 100	27	-12 170

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do

Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykazanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Veškeré další změny úvěrového rizika, které nezpůsobují převod mezi 1. a 2. nebo 3. stupněm a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 220 mil. Kč za rok 2020 (2019: 173 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku. Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených kumulativních pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	Do „bez selhání“ z „se selháním“
	2020							
Vládní instituce	710	160	0	0	7	0	0	0
Ostatní finanční instituce	311	89	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	49 072	3 987	930	78	2 556	38	6	111
Domácnosti	28 356	7 804	877	440	2 795	257	0	8
Celkem	78 449	12 040	1 807	518	5 358	295	6	119
2019								
Vládní instituce	100	286	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	52	64	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	12 969	7 903	706	103	1 091	189	17	20
Domácnosti	10 616	7 847	990	145	1 807	375	0	1
Celkem	23 737	16 100	1 696	248	2 898	564	17	21

Podrobný popis převodů mezi stupni zapříčiněný opatřeními proti COVID-19 jsou popsány v poznámce 33 „Úvěrové riziko“.

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2020 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020, činí 192 981 mil. Kč (2019: 180 770 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2020 a odúčtovala v plné výši během roku 2020, činí 108 868 mil. Kč (2019: 110 314 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty původně vykázaných a identifikovaných jako POCI, v průběhu roku 2020 dosáhla hodnoty 497 mil. Kč (2019: 98 mil. Kč).

17. Dluhové nástroje podléhající smluvním úpravám

Dopad nevýznamných smluvních úprav dluhových nástrojů v naběhlé hodnotě přiřazených do Stupně 2 a 3

V mil. Kč	2020		2019	
	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát
Úvěry a pohledávky				
Nefinanční podniky	1	0	0	0
Domácnosti	6 525	-87	0	0
Celkem	6 526	-87	0	0

18. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky**Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých Stupňů**

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
2020									
Vládní instituce	52	2	0	54	0	-2	0	-2	52
Úvěrové instituce	13	12	6	31	0	-12	-6	-18	13
Ostatní finanční instituce	291	2	0	293	0	-2	0	-2	291
Nefinanční podniky	4 915	1 078	221	6 214	-36	-16	-133	-185	6 029
Domácnosti	67	114	23	204	-1	-108	-22	-131	73
Celkem	5 338	1 208	250	6 796	-37	-140	-161	-338	6 458
2019									
Vládní instituce	84	2	0	86	0	-2	0	-2	84
Úvěrové instituce	18	12	6	36	0	-12	-6	-18	18
Ostatní finanční instituce	277	1	0	278	0	-1	0	-1	277
Nefinanční podniky	4 279	1 082	225	5 586	-21	-10	-222	-253	5 333
Domácnosti	78	115	30	223	0	-109	-29	-138	85
Celkem	4 736	1 212	261	6 209	-21	-134	-257	-412	5 797

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2020	Prosinec 2020	Leden 2019	Prosinec 2019					
Stupeň 1	-21	-37	-7	1	2	-12	0	0	-37
Stupeň 2	-134	-140	-5	0	-2	0	1	0	-140
Stupeň 3	-257	-161	-4	17	0	-1	4	80	-161
Celkem	-412	-338	-16	18	0	-13	5	80	-338
Stupeň 1	-13	-21	-10	6	0	-5	0	1	-21
Stupeň 2	-278	-134	-8	0	0	2	150	0	-134
Stupeň 3	-312	-257	-1	91	-26	-10	1	0	-257
Celkem	-603	-412	-19	97	-26	-13	151	1	-412

19. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry a jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z odúčtování jsou vykázány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

V mil. Kč	2020	2019
Vklady	1 188 001	1 285 368
Vklady bank	91 335	292 111
Vklady klientů	1 096 666	993 257
Emitované dluhové cenné papíry	169 498	5 634
Dluhopisy	169 498	5 634
Ostatní finanční závazky	3 071	3 987
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 360 570	1 294 989

V roce 2020 Ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky vůči karetním asociacím ve výši 484 mil. Kč (2019: 1 102 mil. Kč), nevyfakturované dodávky ve výši 843 mil. Kč (2019: 1 067 mil. Kč) a obdržené marže za futures ve výši 724 mil. Kč.

Vklady bank

V mil. Kč	2020	2019
Běžné účty/Jednodenní vklady	4 338	6 262
Termínované vklady	20 785	21 276
Repo obchody	66 212	264 573
Vklady bank	91 335	292 111

Vklady klientů

V mil. Kč	2020	2019
Běžné účty/Jednodenní vklady	956 093	817 981
Vládní instituce	65 723	63 258
Ostatní finanční instituce	24 434	27 618
Nefinanční podniky	151 033	119 227
Domácnosti	714 903	607 878
Termínované vklady	107 285	143 864
Vládní instituce	768	7 016
Ostatní finanční instituce	17 407	18 039
Nefinanční podniky	3 247	20 097
Domácnosti	85 863	98 712
Repo obchody	33 288	31 412
Vládní instituce	62	236
Ostatní finanční instituce	33 066	31 176
Nefinanční podniky	160	0
Vklady klientů	1 096 666	993 257
Vládní instituce	66 553	70 510
Ostatní finanční instituce	74 907	76 833
Nefinanční podniky	154 440	139 324
Domácnosti	800 766	706 590

Všechny vklady bank a klientů jsou realizovány a spravovány v České republice.

Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu	2020	2019
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15%	Ano	438	440
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	41	51
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75%	Ne	5 002	4 729
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25%	Ne	408	414
Veřejně obchodované kryté dluhopisy	CZ0003705667	prosinec 2020	únor 2021	pohyblivá	Ne	26 529	0
Veřejně obchodované kryté dluhopisy	CZ0003705733	prosinec 2020	leden 2021	pohyblivá	Ne	137 080	0
Emitované dluhopisy						169 498	5 634

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

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 157 615 mil. Kč (2019: 143 060 mil. Kč).

FINANČNÍ NÁSTROJE DRŽENÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ

A) FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

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

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Skupiny je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou investice do sekuritizace nebo neúspěšné syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Skupinou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). Ve Skupině se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Skupina také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 22. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určeny k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držných k obchodování (tj. Finanční aktiva držena oddělením trading) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se

rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v poznámce 22.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za drženy k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 20 „Finanční deriváty“.

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

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL. V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázány jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou uvedena v poznámce 20 „Finanční deriváty“ a poznámce 23 „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

20. Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě Skupiny především o úrokové swapy, měnové futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely vykazování v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Zajišťovací deriváty jsou popsány v poznámce 26 „Zajišťovací deriváty“.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci

„Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasívech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) derivátů k obchodování a zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisků a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Vykazování úrokových výnosů/ nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (čistá cena) u zajištění peněžních

toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Vložené deriváty

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

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční závazek v reálné hodnotě 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, jsou tyto vložené deriváty oddělovány od vydaných dluhopisů a vkladů, jejichž platby jsou spojeny s cenami akcií nebo směnnými kurzy. Od roku 2018, namísto oddělování vložených derivátů, Skupina do značné míry využívá možnost určení celého finančního závazku ve FVPL.

Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2020			2019		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	781 688	10 738	-10 274	793 372	9 003	-8 387
Úrokové	447 128	6 912	-6 611	400 945	5 619	-5 125
Měnové	334 560	3 826	-3 663	392 427	3 384	-3 262
Deriváty v bankovní knize	90 753	543	-2 621	56 524	565	-1 407
Úrokové	20 763	321	-17	7 579	413	-11
Měnové	69 990	222	-2 604	48 945	152	-1 396
Celkem	872 441	11 281	-12 895	849 896	9 568	-9 794

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

Deriváty zajišťovacího účetnictví

V mil. Kč	2020			2019		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	6 661	160	-12	9 194	154	-3
Úrokové	6 661	160	-12	9 194	154	-3
Zajištění peněžních toků	107 037	2 494	-255	118 383	826	-2 177
Úrokové	72 024	2 237	-22	84 482	508	-1 834
Měnové	35 013	257	-233	33 901	318	-343
Celkem	113 698	2 654	-267	127 577	980	-2 180

21. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2020	2019
Dluhové cenné papíry	101	137
Vládní instituce	24	91
Úvěrové instituce	74	44
Ostatní finanční instituce	3	2
Ostatní aktiva k obchodování	101	137

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

V mil. Kč	2020		2019	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	982	0	744
Dluhové cenné papíry	0	1 025	265	1 082
Úvěrové instituce	0	0	265	0
Ostatní finanční instituce	0	1 025	0	1 082
Úvěry a pohledávky za bankami	0	443	0	645
Úvěry a pohledávky za klienty	0	40	0	795
Ostatní finanční instituce	0	40	0	795
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená	0	2 490	265	3 266
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 490		3 531	

Finanční aktiva klasifikovaná jako povinná ve FVPL zahrnují akcie a dluhové nástroje, které nesplňují test SPPI nebo které jsou součástí zbytkových obchodních modelů. Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „Významná účetní pravidla“.

Skupina zařadila dluhové cenné papíry do FVPL. Maximální expozice úvěrovému riziku u těchto cenných papírů odpovídá jejich reálné hodnotě.

23. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (“FVPL”)

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL) se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

Nederivátové závazky držené k obchodování představují převážně obchody nakrátko (short sales), které vyplývají z povinnosti vrátit cenné papíry, které jsou zakoupeny na základě smluv o zpětném prodeji nebo jsou vypůjčeny prostřednictvím transakcí půjčování cenných papírů a následně jsou prodávány třetím osobám. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto závazky vykazovány v položce „Finanční závazky k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční závazky“. Zisky nebo ztráty z finančních závazků k obchodování jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

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

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

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vykazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Přecenění vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázána v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Vklady	3 784	3 557	3 637	3 402	147	155
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 784	3 557	3 637	3 402	147	155

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (ne úzce spjatých), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Kumulativní změna reálných hodnot z titulu změny úvěrového rizika	
	2020	2019	2020	2019
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	1	-1	-3	-5

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Skupiny) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

B) FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

24. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

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

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

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

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Skupina využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do řádku „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Kapitálové nástroje

Účetní hodnota kapitálových nástrojů Skupiny ve FVOCI k 31. prosinci 2020 se rovná 0 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč). Tyto kapitálové nástroje byly nekótované nástroje denominované v USD (emitenti z USA) a jejich portfolio bylo prodáno během roku 2019.

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 je uvedena níže:

v mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Celkem	Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3				
2020											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	6 863	0	0	6 863	0	0	0	0	6 863	131	6 994
Úvěrové instituce	2 834	0	0	2 834	-2	0	0	-2	2 832	13	2 845
Ostatní finanční instituce	517	1 388	0	1 905	-1	-48	0	-49	1 856	100	1 956
Nefinanční podniky	2 573	6 306	0	8 879	-4	-71	0	-75	8 804	239	9 043
Celkem	12 787	7 694	0	20 481	-7	-119	0	-126	20 355	483	20 838
2019											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	7 567	0	0	7 567	-1	0	0	-1	7 566	204	7 771
Úvěrové instituce	3 307	0	0	3 307	-2	0	0	-2	3 305	13	3 320
Ostatní finanční instituce	1 148	708	0	1 856	-1	-16	0	-17	1 839	87	1 943
Nefinanční podniky	6 256	1 829	0	8 085	-9	-31	0	-40	8 045	47	8 132
Celkem	18 278	2 537	0	20 815	-13	-47	0	-60	20 755	351	21 166

Kumulované změny OCI spojují vliv opravných položek k úvěrové ztrátě zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku a vliv účtování reálné hodnoty těchto dluhových cenných papírů do ostatního úplného výsledku, tak jak to vyžaduje IFRS 9 v případě dluhových nástrojů měřených ve FVOCI. Ve FVOCI nejsou k 31. prosinci 2020 a 2019 žádné zakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené dluhové cenné papíry (POCI).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů ve FVOCI ve vykazovaném období je uveden v následující tabulce:

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2020					Prosinec 2020
Stupeň 1	-12	-2	1	0	6	-7
Stupeň 2	-47	0	0	-74	2	-119
Celkem	-59	-2	1	-74	8	-126
	Leden 2019					Prosinec 2019
Stupeň 1	-11	-3	2	0	0	-12
Stupeň 2	-40	-2	1	-46	40	-47
Celkem	-51	-5	3	-46	40	-59

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 2020 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 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 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k počátečnímu datu vykázaní, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	5 264	622

C) FINANČNÍ NÁSTROJE – DALŠÍ SKUTEČNOSTI

25. Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším indikátorem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Tyto ceny se, pokud jsou k dispozici, používají pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (Úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, ale z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován do Úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištěné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, je nástroj klasifikován v rámci Úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na Úrovní 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatilitu.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na Úrovní 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách kotace brokerů

pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty a taktéž i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry 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. 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 vyjadřuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou diskontovány efektivní diskontní sazbou, která zahrnuje další složky rizik/nákladů. Komplexní úroková aktiva jsou oceňována simulačním přístupem Monte Carlo tak, aby zahrnovala korekci konvexity a časovou hodnotu vložených opcí.

Cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/ floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

OTC-derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely

pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

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 Skupiny (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity společnosti Skupiny. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši –103 mil. Kč (2019: snížení ve výši –137 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 27 mil. Kč (2019: 24 mil. Kč).

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Skupina zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do Úrovně 1 je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocená reálná hodnota klasifikována jako Úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Jedná se o deriváty obchodované na burze (futures, opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh 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 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.

Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

V mil. Kč	2020				2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	19	11 263	100	11 382	82	9 452	171	9 705
Deriváty	0	11 182	99	11 281	0	9 397	171	9 568
Ostatní finanční aktiva k obchodování	19	81	1	101	82	55	0	137
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	81	0	2 409	2 490	39	265	3 227	3 531
Akciové nástroje	0	0	982	982	0	0	744	744
Dluhové cenné papíry	81	0	944	1 025	39	265	1 043	1 347
Úvěry a pohledávky	0	0	483	483	0	0	1 440	1 440
Finanční aktiva – FVOCI	11 564	7 018	2 256	20 838	12 636	7 169	1 361	21 166
Dluhové cenné papíry	11 564	7 018	2 256	20 838	12 636	7 169	1 361	21 166
Zajišťovací deriváty	0	2 654	0	2 654	0	961	19	980
Aktiva celkem	11 664	20 935	4 765	37 364	12 757	17 847	4 778	35 382
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	12 836	59	12 895	0	9 777	17	9 794
Deriváty	0	12 836	59	12 895	0	9 777	17	9 794
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	3 784	0	3 784	0	3 557	0	3 557
Vklady klientů	0	3 784	0	3 784	0	3 557	0	3 557
Zajišťovací deriváty	0	267	0	267	0	2 180	0	2 180
Závazky celkem	0	16 887	59	16 946	0	15 514	17	15 531

Rozřazení položek do Úrovně jsou zohledňována 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	2020		2019	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	5 264	0	622
Čistý přesun z Úrovně 2	-5 264	0	-622	0
Nákupy/prodeje/ukončení	4 171	-5 654	-16 281	-409
Změny v derivátech	0	3 478	0	-503
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-1 093	3 088	-16 903	-290

V roce 2020 byly příslušné nekótované dluhopisy reklasifikovány z Úrovně 1 na Úroveň 2 z důvodu nižší tržní aktivity.

Pohyby v rámci Úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu a ztráty			Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření		Nákupy	Prodeje/vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převedeny z Úrovně 3	Prosinec 2020
	Leden 2020									
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	171	-57	0	5	0	11	-30	100		
Deriváty	171	-57	0	4	0	11	-30	99		
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0	0	0	1	0	0	0	1		
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 227	940	0	85	-1 823	0	-20	2 409		
Kapitálové nástroje	744	259	0	0	-1	0	-20	982		
Dluhové cenné papíry	1 043	199	0	85	-383	0	0	944		
Úvěry a pohledávky	1 440	483	0	0	-1 440	0	0	483		
Finanční aktiva – FVOCI	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256		
Dluhové cenné papíry	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256		
Zajišťovací deriváty	19	-19	0	0	0	0	0	0		
Celkem aktiva	4 778	864	13	1 126	-1 825	11	-202	4 765		
	Leden 2019							Prosinec 2019		
Aktiva										
Finanční aktiva k obchodování	349	-29	0	31	-120	0	-60	171		
Deriváty	349	-29	0	31	-120	0	-60	171		
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 160	701	0	904	-116	578	0	3 227		
Kapitálové nástroje	755	-10	0	0	-1	0	0	744		
Dluhové cenné papíry	337	65	0	109	-41	573	0	1 043		
Úvěry a pohledávky	68	646	0	795	-74	5	0	1 440		
Finanční aktiva – FVOCI	3 229	0	618	0	-1 131	169	-1 524	1 361		
Kapitálové nástroje	1 252	0	562	0	-1 110	0	-704	0		
Dluhové cenné papíry	1 977	0	56	0	-21	169	-820	1 361		
Zajišťovací deriváty	33	0	0	19	0	0	-33	19		
Celkem aktiva	4 771	672	618	954	-1 367	747	-1 617	4 778		

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla reklasifikována do Úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametru (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovní 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2020 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech přesunuta do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty úrovně 3 v ostatním úplném výsledku zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Pohyby v rámci Úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovní 3 držných na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2020	2019
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	-57	-29
Deriváty	-57	-29
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	906	701
Kapitálové nástroje	259	-10
Dluhové cenné papíry	164	65
Úvěry a pohledávky	483	646
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6	0
Dluhové cenné papíry	6	0
Zajišťovací účetní deriváty	-18	0
Celkem	837	672

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, 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	
	2020	2019	2020	2019
Deriváty	9	4	-3	-5
Výkaz zisku a ztráty	9	4	-3	-5
Dluhové cenné papíry	22	29	-29	-38
Ostatní úplný výsledek hospodaření	22	29	-29	-38
Kapitálové nástroje	96	59	-191	-118
Výkaz zisku a ztráty	96	59	-191	-118
Celkem	127	92	-224	-161
Výkaz zisku a ztráty	105	63	-195	-123
Ostatní úplný výsledek hospodaření	22	29	-29	-38

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 nejzjistitelných vstupu:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10% a +5%;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5% a +10%.

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2020 a ke konci roku 2019. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů ne-zjistitelných z trhu Úroveň 3
2020					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 075	38 075	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 428 953	1 470 392	245 354	18 987	1 206 051
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	424 838	425 036	0	0	425 036
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	749 415	780 552	0	0	780 552
Dluhové cenné papíry	254 700	264 804	245 354	18 987	463
Pohledávky z finančního leasingu	1 412	1 493	0	0	1 493
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 458	6 458	0	0	6 458
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 360 568	1 363 814	0	169 676	1 194 138
Vklady bank	91 335	95 209	0	0	95 209
Vklady klientů	1 096 665	1 095 865	0	0	1 095 865
Emitované dluhové cenné papíry	169 498	169 676	0	169 676	0
Ostatní finanční závazky	3 070	3 064	0	0	3 064
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-32	0	0	-32
Neodvolatelné přísliby	n/a	2 826	0	0	2 826
2019					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	40 526	40 526	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 351 296	1 363 580	211 717	12 107	1 139 757
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	411 650	411 975	0	0	411 975
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	720 739	727 773	0	0	727 773
Dluhové cenné papíry	218 907	223 832	211 717	12 107	9
Pohledávky z finančního leasingu	1 875	1 875	0	0	1 875
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	5 797	5 966	0	0	5 966
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 294 989	1 294 808	0	5 538	1 289 270
Vklady bank	292 111	295 295	0	0	295 295
Vklady klientů	993 257	989 988	0	0	989 988
Emitované dluhové cenné papíry	5 634	5 538	0	5 538	0
Ostatní finanční závazky	3 987	3 987	0	0	3 987
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	911	0	0	911
Neodvolatelné přísliby	n/a	1 908	0	0	1 908

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmu Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a jiných pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

26. Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Skupina se rozhodla pro zajišťovací účetnictví nadále využívat standard IAS 39 po 1. lednu 2018. Na počátku zajištění Skupina formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty Skupina používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu

zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Skupina rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Skupina využívá osvobození na základě výjimky EU (tzv. EU carve-out) a zajišťuje úrokové riziko úvěrů umožňujících předčasné splacení v souvislosti s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). S tímto přístupem se předčasné splacení, ostatní odúčtování a snížení hodnoty považují za faktory neovlivňující účinnost zajištění, pokud jejich částka nedosáhne stanovené úrovně spodní vrstvy zajištění. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty v zajišťovaných položkách“.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně, pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vyazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, pokud uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové

riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie Skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Skupiny na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Politika Skupiny obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější

zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Skupina zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se požívají deriváty typu floor a cap.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování zisku ve výši 129 mil. Kč (2019: zisku 114 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání ve výkazu zisku a ztráty; zisk ve výši 1 064 mil. Kč (2019: ztráta 2 611 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2020 činila 97 mil. Kč (2019: zisk 82 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2020 představoval 16 mil. Kč (2019: ztráta 74 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2020		2019	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	160	-12	154	3
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	2 494	-255	826	2 177
Celkem	2 654	-267	980	2 180

Na konci roku 2020 vykazovala Skupina 235 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2021 do 2031. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR	Nominální hodnota zajištění V mil. USD
2021	3 550	308	0
2022	5 000	157	0
2023	19 550	357	50
2024	12 100	168	0
2025	24 100	68	0
2026	1 300	187	0
2027	3 200	73	0
2028	0	10	0
2029	200	24	0
2030	0	40	0
2031	0	5	0
Celkem	69 000	1 397	50

Na konci roku 2019 vykazovala skupina 250 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2020 do 2027. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR	Nominální hodnota zajištění V mil. USD
2020	1 000	110	0
2021	9 910	558	0
2022	9 600	156	0
2023	19 550	319	50
2024	12 100	133	0
2025	24 100	41	0
2026	1 797	109	0
2027	3 200	0	0
Celkem	81 257	1 426	50

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2020. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

Zajišťovací nástroje

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti 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
2020								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	160	-12	0	6 762	0	2 625	3 937	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	2 237	-22	-2 952	72 024	500	3 050	63 974	4 500
Zajištění kurzového rizika	257	-233	-3	33 742	4 021	2 935	17 817	8 969
Celkem	2 654	-267	-2 955	112 528	4 521	8 610	85 728	13 669
2019								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	153	-3	0	9 194	0	0	8 994	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	508	-1 835	605	84 482	0	1 000	54 342	29 140
Zajištění kurzového rizika	319	-342	32	33 901	254	1 326	28 449	3 872
Celkem	980	-2 180	637	127 576	254	2 326	91 785	33 212

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Úpravy zajištění		
		Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
2020				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	6 750	-188	0	-6
2019				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	9 076	-182	-71	-9

Zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2020			
Zajištění úrokového rizika	-2 952	-1 720	-32
Zajištění kurzového rizika	-3	656	11
Celkem	-2 955	-1 064	-21
2019			
Zajištění úrokového rizika	605	1 468	-16
Zajištění kurzového rizika	32	1 159	0
Celkem	637	2 627	-16

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
2020				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	81	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-115	-3 187	13	1
Zajištění kurzového rizika	-14	-488	0	-7
Celkem	-48	-3 675	13	-6
2019				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-8	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-114	617	11	-47
Zajištění kurzového rizika	0	20	0	0
Celkem	-122	637	11	-47

Neefektivnosti ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázány v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

27. Započtení finančních instrumentů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a čistá částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci pouze tehdy, pokud existuje aktuálně vymahatelné zákonné právo na započtení vykázaných částek a existuje záměr vypořádat netto nebo realizovat aktivum a vyrovnat závazek současně.

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze				Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění		
2020							
Deriváty (pozn. 20)	13 935	13 935	8 650	2 372	0	2 913	
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 16)	407 654	407 654	0	0	405 386	2 268	
Celkem	421 589	421 589	8 650	2 372	405 386	5 181	
2019							
Deriváty (pozn. 20)	10 547	10 547	6 065	347	0	4 135	
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 16)	395 161	395 161	0	0	392 612	2 549	
Ostatní finanční instrumenty	52 976	52 976	0	0	52 976	0	
Celkem	458 684	458 684	6 065	347	445 588	6 684	

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V 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		
2020							
Deriváty (pozn. 20)	13 162	13 162	8 650	2 464	0	2 048	
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 19)	99 500	99 500	0	0	99 500	0	
Celkem	112 662	112 662	8 650	2 464	99 500	2 048	
2019							
Deriváty (pozn. 20)	11 974	11 974	6 065	209	0	5 700	
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 19)	295 986	295 986	0	0	295 986	0	
Celkem	307 960	307 960	6 065	209	295 986	5 700	

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota

zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

28. Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupině) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazují se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Finanční aktiva, která Skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazují se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů Skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2020		2019	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	38 114	36 088	46 702	44 676
Aktiva k obchodování	0	0	8	8
Dohody o zpětném odkupu celkem	38 114	36 088	46 710	44 684
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19 669	0	52 976	0
Zápůjčky cenných papírů celkem	19 669	0	52 976	0
Celkem	57 783	36 088	99 686	44 684

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 38 114 mil. Kč (2019: 46 710 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 36 088 mil. Kč (2019: 44 684 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Skupiny tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2020			2019		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 732	36 095	3 637	47 984	44 668	3 316
Aktiva k obchodování	0	0	0	8	7	1
Celkem	39 732	36 095	3 637	47 992	44 675	3 317

29. Kolaterály

Účetní hodnota finančních aktiv zastavených jako kolaterály

V mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	70 302	111 981
Aktiva k obchodování	0	8
Celkem	70 302	111 989

Finanční aktiva zastavená jako kolaterál se sestávají z úvěrů a pohledávek za klienty, dluhopisů a jiných úročených cenných papírů. Zajištění bylo zastaveno v důsledku repo transakcí, refinančních transakcí s příslušnou národní bankou, půjček na krytí vydaných hypotečních zástavních listů a dalších zajištění.

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který lze znovu zastavit nebo prodat i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 199 034 mil. Kč (2019: 201 447 mil. Kč). Zajištění v reálné hodnotě 63 450 mil. Kč (2019: 251 127 mil. Kč) bylo znovu prodáno. Byl znovu zastaven kolaterál v reálné hodnotě 171 861 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč). Banka je povinna vrátit znovu prodaný a zastavený kolaterál.

30. Cenné papíry

V mil. Kč	2020					2019				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva			V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva		
			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	254 700	101	1 025	0	20 838	218 907	137	509	838	21 166
Kotované	235 406	19	81	0	11 564	206 944	82	39	0	12 636
Nekotované	19 294	82	944	0	9 274	11 963	55	470	838	8 530
Kapitálové cenné papíry	0	0	982	0	0	0	0	744	0	0
Nekotované	0	0	982	0	0	0	0	744	0	0
Celkem	254 700	101	2 007	0	20 838	218 907	137	1 253	838	21 166

ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

31. Řízení rizik

Riziková politika a strategie

Klíčovou funkcí každé banky je řídit rizika profesionálním způsobem a přistupovat k nim selektivně a uvědoměle. Pro základní finanční zdraví a provozní úspěch banky je nezbytná adekvátní strategie a politika řízení rizik.

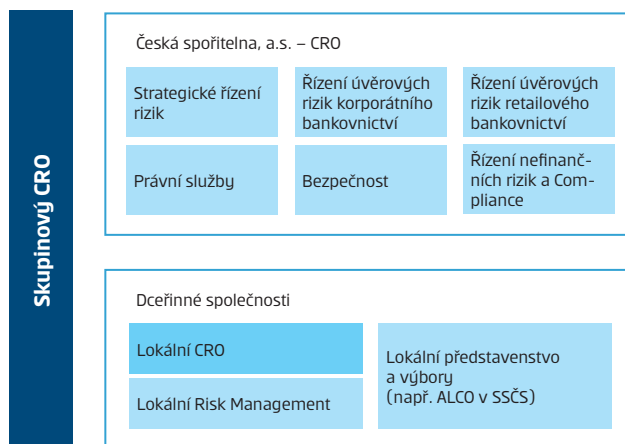
Skupina používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Skupině. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasně definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

V roce 2020, kdy byla pandemie COVID-19 ústředním tématem na celém světě – a tedy i na našich hlavních trzích, vedení pokračovalo v řízení úvěrového portfolia, včetně aktivního řízení nevýkonných expozic, aby dále posílilo rizikový profil. Skupina implementovala prospektivní přístup a vytvořila značné opravné položky, které odrážejí očekávané zhoršení kvality aktiv v důsledku zhoršeného makroekonomického výhledu způsobeného pandemií COVID-19.

Banka používá internet jako médium pro zveřejňování informací podle článku 434 nařízení (EU) č. 575/2013 o omezitelnosti požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích – CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách banky na adrese [www.https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB](https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB).

Organizace řízení rizik



Monitorování a kontroly rizik je dosahováno prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolmi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.

Struktura řízení rizik

Vedení Skupiny a zejména ředitel řízení rizik (CRO – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik ve Skupině. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Skupiny a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO je ve spolupráci s vedoucími oddělení řízení rizik v dceřinných společnostech odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik, a to všech typů rizik ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO, zajišťují za tímto účelem vhodnou infrastrukturu a zaměstnance, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů ve Skupině.

Na úrovni Skupiny je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání kontroly operačního rizika a výkonu odpovědností při strategickém řízení rizik. Následující funkce řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Skupiny:

- Strategické řízení rizik;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví;
- Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví;
- Právní služby;
- Bezpečnost;
- Řízení nefinančních rizik a Compliance; a
- Lokální CRO.

Strategické řízení rizik

Strategické řízení rizik (SRM) se zaměřuje na holistické řízení rizik a zajišťuje komplexní řízení portfolia rizik v rámci celé Skupiny včetně monitorování, analýzy a reportingu. SRM řídí klíčové strategické iniciativy k vytvoření větší soudržnosti mezi rizikovou strategií (včetně ochoty podstupovat rizika a řízení limitů) a provozním prováděním. Kromě toho SRM spolupracuje se všemi rizikovými funkcemi a klíčovými divizemi na posílení dohledu nad celoskupinovým rizikem tak,

aby krylo kapitálové, úvěrové, likvidní, tržní, provozní a obchodní riziko. Divize Strategického řízení rizik se skládá z oddělení Řízení rizik na finančních trzích, Enterprise-wide Risk Management, Správa zajištění a Modely a infrastruktura úvěrového rizika.

Oddělení Řízení rizik na finančních trzích odpovídá za identifikaci, monitorování, měření a řízení tržního rizika vyplývajícího z transakcí na finančních trzích. Dále zodpovídá za metodiku tržního oceňování produktů finančního trhu, hodnocení transakčních pozic, sledování tržní shody transakcí na finančním trhu, výpočet a vývoj tržních VAR pro Skupinu, správu a dokumentaci modelu pro výpočet kapitálového požadavku z tržních rizik a sledování a vykazování limitů.

Enterprise-wide Risk Management zajišťuje reporting expozicí Skupiny vůči jednotlivým rizikům, sledování expozice dle odvětvových limitů, měření rizika koncentrace, vývoj a validaci modelu LLP podle metodiky IFRS 9. Je zodpovědné za výpočet a odsouhlasení rizikově vážených aktiv, předpovědi a zátěžového testování rizikových parametrů. Zajišťuje předvídaní a plánování úvěrového rizika, řízení kapitálového požadavku ku v rámci Pilíře 2 (ICAAP), metodiku a infrastrukturu modelového řízení rizik.

Oddělení Správy zajištění zodpovídá za správu katalogu zajištění, za metodiku, pravidla a postupy v oblasti zajištění a za metodiku oceňování kolaterálů. Zajišťuje ocenění a přecenění zajištění a podporu správy kolaterálů v dceřiných společnostech.

Oddělení Modely a infrastruktura úvěrového rizika je zodpovědné za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika, spolupráci při validaci a zpětném testování těchto modelů, vývoj koncepce implementace ratingových nástrojů, monitorování a řízení procesů pro stanovení ratingů a defaultů klientů. Zajišťuje vývoj metodiky a výpočtu rizikových parametrů IRB a parametrů IFRS 9, komunikaci s validační jednotkou Erste Group Bank a analýzu výsledků validace. Spravuje skórovací nástroje pro retailové a korporátní půjčky a je zodpovědný za vývoj konceptu implementace ratingových nástrojů v rámci úvěrového procesu.

Řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví

Útvary pro řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví řídí operační riziko při poskytování úvěrů a vymáhání pohledávek týkajících se retailového resp. neobchodní portfolio (střední podniky, velké podniky, obce a zákazníci z oblasti nemovitostí, jakož i institucionální klienti a protistrany). Kromě toho jsou útvary zodpovědné za stanovování standardů a řízení portfolií úvěrů poskytovaných privátní a retailové klientele. Zajišťují, že do účetních knih Skupiny bude přijímáno pouze úvěrové riziko, které odpovídá rizikovému apetitu, rizikové strategii a limitům stanoveným ERM.

Právní služby

Právní služby působí jako ústřední právní oddělení Skupiny. Tato divize poskytuje právní podporu a poradenství představenstvu, obchodním útvarům a ústředním úsekům a snižuje riziko právních sporů. Rovněž se věnuje řešení soudních sporů.

Řízení nefinančních rizik a Compliance

Úsek řízení nefinančních rizik a compliance je odpovědný za řízení provozního, compliance / právního a reputačního rizika Skupiny, koordinaci procesů řízení incidentů a krizového řízení a řízení nefinančních rizik, včetně pravidelných analýz, metodik monitorování a návrhů skupinových opatření ke zmírnění rizik.

Vedoucí oddělení je rovněž krizovým manažerem Skupiny. Jednotka zajišťuje ochranu dat v Bance a jejích dceřiných společnostech.

Inspektor ochrany údajů kontroluje a sleduje dodržování GDPR při zpracování osobních údajů ve Skupině.

Oddělení AML a mezinárodních sankcí je zodpovědné za implementaci a plnění závazků Skupiny, které vyplývají z právních předpisů v oblasti prevence legitimizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a uplatňování mezinárodních sankcí, definování pravidel přijatelnosti klientů a rizikových zemí z pohledu AML, které může využít i jiná společnost ve Skupině.

Oddělení Compliance je odpovědné za definování a monitorování dodržování politiky dodržování předpisů ve Skupině, řízení metodiky, definování procesů a pracovních postupů pro výkon funkce compliance; dále ke kontrole předpisů vydaných Skupinou, pokud jde o vzájemnou shodu vnitřních předpisů a soulad činností s právními a vnitřními předpisy a uznávanými normami.

Oddělení Řízení operačních rizik zajišťuje metodiku pro sledování měření a řízení operačních rizik (OR); odpovídá za zajišťování záznamu událostí OR s následným odsouhlasením a kontrolami dat a za vývoj a údržbu nástrojů pro prevenci výskytu událostí operačního rizika. Jednotka je také odpovědná za rámec outsourcingu a PAP (včetně hodnocení všech změn retailových produktů).

Oddělení Prevence a detekce zajišťuje a odpovídá za celkovou koncepci prevence podvodů, interní a kreditní podvody, ověřování žádostí o půjčky, ověřování subjektů spolupracujících se Skupinou v oblasti půjček, včetně postupníků (fyzických i právnických osob), dále ke schválení a monitorování externích prodejních osob Skupiny a pro osobní bezpečnost a proces prověřování potenciálních zaměstnanců Skupiny.

Oddělení Šetření zajišťuje a je odpovědné za vyšetřování a analýzy podvodného a korupčního jednání i finančních trestných činů, včetně rizika podvodného jednání spáchaného externími prodejci, dále za vyšetřování manipulace a peněžních rozdílů v případě podezření na podvod, vyšetřování podvodů spáchaných z bankovní platební karty, vyšetřování stížností klientů na neoprávněné prohlížení a na porušení bankovního tajemství nebo ochrany osobních údajů.

Lokální CRO

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným hlavním ředitelem rizik (CRO).

Skupinová koordinace činností v oblasti řízení rizik

Klíčová řídicí pracovníci Skupiny se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik ve skupině byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

- Výbor řízení rizik;
- Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee – RMMC);
- Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee – ALCO);
- Výbor pro produkty a cenotvorbu;
- Výbor pro operativní řízení likvidity;
- Výbor řízení rizik na finančních trzích (Financial Markets Risk Management Committee – FMRMC);
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Výbor řízení rizik – k němu jsou půjčky a expozice eskalovány a následně schvalovány v těch případech, kdy částky převyšující schvalovací pravomoc Úvěrového výboru stanovených v pokynech pro úvěrové riziko.

Výbor pro řízení modelů (RMMC) je řídicím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) řídí konsolidovanou rozvahu Skupiny a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management.

Výbor pro produkty a ceny je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovníctví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku ve Skupině.

Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice skupiny. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Skupiny a podléhá přímo ALCO.

Výbor pro řízení rizik na finančních trzích je hlavním řídicím orgánem pro otázky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává

aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti je rozhodovacím orgánem v oblasti operačního rizika, dodržování předpisů a bezpečnosti ve Skupině.

Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Celopodnikové řízení rizik (ERM) zahrnuje jako svou základní součást v souladu s požadavky II. pilíře Basilejské dohody interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP).

Rámec ERM je navržen tak, aby podporoval vedení Banky při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu Banky pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Skupiny a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritního dluhu při zajištění udržitelnosti.

Rámec ERM je modulární a komplexní systém řízení rizik a kapitálu a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Skupiny. Komponenty ERM nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement – RAS), limity a strategie rizik;
- portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment – RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC);
- plánování klíčových indikátorů rizika;
- plány obnovy a řešení problému.

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení Banky při uskutečňování její strategie.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika

Skupina definuje svou celkovou ochotu podstupovat rizika, která je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement – RAS). RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Skupiny v rámci její celkové ochoty podstupovat riziko prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Skupiny; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Skupinový RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a výnosů a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik. Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení cílového rizika

a návratnosti Skupiny. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

- zajistit, aby Skupina měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
- stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Skupiny;
- podporovat finanční sílu Skupiny a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Skupina vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Skupina ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Skupina zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

- RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
- RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
- RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy. To podporuje dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Skupiny. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Skupina zůstane v rámci svého RAS.

RAS pro rok 2020 byl schválen představenstvem a uznán výborem pro rizika dozorčí rady a dozorčí radou. Skupina dále vyvinula agregovaný a konsolidovaný přehled ukazatelů ochoty podstupovat riziko (Risk report), ilustrující vývoj rizikového profilu Skupiny a Banky porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o riziku je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě, a ti tak mají možnost dohlížet a monitorovat rizikový profil Skupiny a rizikový profil jednotlivých dcer.

Analýza portfolií a rizik

Skupina používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolií a rizik jsou navrženy tak,

aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

Posouzení významnosti rizika

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment – RMA) určuje významnost typů rizik a následně rizikový profil napříč Skupinou a jejími subjekty. RMA je každoroční proces, jehož cílem je systematicky identifikovat nová a hodnotit všechna existující významná rizika Skupiny. Jako takový je RMA nedílnou součástí ICAAP a slouží jako řídicí nástroj pro vrcholové vedení.

Ke zlepšení postupů řízení rizik a dalšímu zmírnění rizik ve Skupině se využívají statistiky získané z hodnocení. Hodnocení slouží také jako vstup pro návrh a definici strategie rizik a Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Klíčové výstupy a doporučení RMA jsou brány v úvahu při návrhu scénáře a výběru komplexních a reverzních stresových testů.

Analýza koncentrace rizik

Banka zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Skupiny, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza rizika koncentrace ve Skupině se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikovaná rizika koncentrace jsou zohledněna v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy rizika koncentrace dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení / kalibraci systému limitů.

Stresové testování

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Skupiny poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Skupiny. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Skupiny zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Skupiny v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a provozní) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu. Skupina vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP)

do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování, který kombinuje přístupy zdola nahoru a shora dolů.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2020 neindikovaly porušení stresových spouštěčů RAS při zohlednění opatření závislých na scénářích v posledním roce nepříznivého scénáře.

Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) definuje úroveň kapitálové přiměřenosti požadovaných ICAAP. Na rozdíl od regulatorního pohledu na Pilíř 1, RCC je založen na ekonomickém pohledu, který předpokládá pokračování činnosti Skupiny (jak je očekáváno v pokynech ECB k ICAAP) a určuje, zda má Banka dostatečný kapitál k pokrytí všech rizik, kterým je vystavena. Na základě výsledků RMA je pro příslušné typy rizik schválen představenstvem ekonomický kapitál. Agregované kapitálové požadavky jsou poté porovnány s interně dostupným kapitálem, což se odráží v krycím potenciálu.

Představenstvo, výbory pro řízení rizik a dozorčí rada jsou čtvrtletně informovány o výsledcích kapitálové přiměřenosti ICAAP prostřednictvím zprávy ICAAP. Zpráva obsahuje změny rizik, dostupný kapitál (krycí potenciál), zvážen potenciálních ztrát ve stresových situacích, míru využití limitu rizika, celkový stav kapitálové přiměřenosti a vývoj rizikového profilu ve vztahu k ochotě podstupovat riziko.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrová, tržní a operační rizika) se v rámci požadavků ekonomického kapitálu prostřednictvím interních modelů v kontextu Pilíře 2 v rámci požadavků na ekonomický kapitál výslovně zohledňuje úrokové riziko bankovní knihy, riziko likvidity i riziko obchodní a reputační. Na konci roku 2020 činila přiměřenost ekonomického kapitálu 40,8 % (2019: 45,9 %). Metodiky aplikované na různé typy rizik jsou různorodé a pohybují se od přístupů ‚value at risk‘ až po regulační přístup. Kromě toho jsou výpočty pro většinu portfolií v rámci standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku rozšířeny o rizikové parametry z přístupu založeného na interních ratingech, aby poskytly ekonomický pohled citlivější na riziko.

Úvěrové riziko na konci roku 2020 představuje 65,1% celkových ekonomický a kapitálových požadavků (2019: 64,5%). S ohledem na konzervativní politiku a strategii řízení rizik Skupina nevyvažuje diverzifikační účinky mezi jednotlivými typy rizik. Počínaje rokem 2019 se ekonomické a kapitálové požadavky pro neočekávané ztráty počítají v jednoráčním časovém horizontu s úrovní spolehlivosti 99,92 %, což zajišťuje celoskupinovou konzistenci (například Erste Group Bank a místními společnostmi) a soudržnost mezi ICAAP a procesy, do nichž je ICAAP integrován.

Potenciál interního kapitálu nebo krytí požadované k pokrytí rizik Pilíře 2 a neočekávaných ztrát vychází z nařízení CRR a CRR II (nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým

se mění nařízení (EU) č. 575 / 2013), které zohledňuje implementaci všech předpisů týkajících se kapitálových požadavků upravené o doplňky Pilíře 2 (např. meziroční zisk (pokud již není zohledněn v kapitálu Pilíře 1), vyločení kapitálových nástrojů Tier 2, očekávaný nárůst ztráty / schodku IRB , atd.). Potenciál krytí musí být dostatečný k absorbování neočekávaných ztrát vyplývajících z operací Skupiny v jakémkoli okamžiku, jak se odráží v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika Skupiny prostřednictvím limitů stanovených pro využití krycího potenciálu.

Plánování rizik

Rámec plánování rizik Skupiny je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídicích procesů Skupiny.

Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci divize rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Skupiny a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi řízením rizik a controllíngem. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

Souhrnné kapitálové požadavky skupiny podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

Ekonomická alokace kapitálu v %	2020	2019
Úvěrové riziko	65,10 %	64,50 %
Tržní riziko	21,50 %	14,70 %
Operační riziko	7,70 %	8,10 %
Ostatní rizika	5,70 %	12,70 %

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko.

Plány obnovy a řešení problémů

V souladu se zákonem č. 374/2015 „O ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu“ předkládá Banka ČNB alespoň jednou ročně aktualizovaný Plán obnovy Skupiny.

Plán obnovy stanoví možnosti obnovení finanční síly a životaschopnosti v případě, že bude Skupina vystavena silnému stresu (měřeno pomocí komplexního souboru ukazatelů). Plán specifikuje potenciální možnosti pro doplnění kapitálu a likvidity Banky, aby bylo možné zvládnout celou řadu scénářů, včetně idiosynkratického a celotržního stresu. Postupy řízení / eskalace popsané v plánu zajišťují včasnou identifikaci a správnou reakci na takové situace. Plán rovněž slouží k prokázání, že v případě stresu má Banka dostatečnou kapacitu pro obnovu, tj. je schopna sama obnovit kapitálovou přiměřenost a likviditu. Posouzení Plánu obnovy je navíc součástí procesu dohledu a hodnocení.

Skupina rovněž spolupracuje na přípravě plánů řešení krize s orgány příslušnými k řešení krize na základě příslušných právních předpisů. Erste Group Bank podléhá strategii řešení MPE (Multiple Point of Entry), což znamená, že Skupina bude řešena odděleně od Erste Group Bank.

Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank (The Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) zavedla minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). MREL musí být trvale dodržován, jakmile se tento požadavek stane závazným. MREL se vyjadřuje jako poměr kapitálu a způsobilých závazků k celkové rizikové expozici nebo celkovým závazkům a kapitálu (TLOF) instituce. Od prosince 2020 obdržela Banka závazný cíl 18,8% RWA (bez požadavku kombinovaných kapitálových rezerv) platný od 1. ledna 2024. Emisní strategie pro splnění tohoto požadavku byla začleněna do dlouhodobého rozpočtového procesu Banky.

V červnu 2019 byl zveřejněn nový balíček bankovních reforem, který obsahuje směrnici o ozdravných postupech a řešení krize bank (BRRD2). Transpozice do vnitrostátního práva (zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu „ZOPRK“) je v procesu schvalování a schválení se očekává během roku 2021. Mimo zavedení koncepce interního MREL jsou stanovena další kritéria pro závazky způsobilé k odepsání a pro způsobilé závazky MREL.

32. Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byla vykázána regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

V mil. Kč	2020	2019
Původní kapitál (Tier 1)	127 854	110 628
Kapitál Tier 1 + Tier 2	130 446	112 790
Expozice vůči úvěrovému riziku	471 047	458 983
Expozice vůči tržnímu riziku	4 943	7 545
Expozice vůči operačnímu riziku	51 482	51 630
Expozice vůči riziku celkem	527 472	518 158
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	24,2%	21,4%
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	24,7%	21,8%

*Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrmla do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2020 a 2019 v souladu s veškerými požadavky regulátora.

Regulatorní oblast působnosti

Skupina plní požadavky na zveřejňování informací v souladu s nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013, o omezitelných 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 roku 2014 provádí Banka výpočet regulatorního kapitálu a regulatorních kapitálových požadavků v souladu s Basel III. Na úrovni EU byly tyto požadavky implementovány nařízením CRR a směrnicí Evropského parlamentu a rady 2013/36/EU, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o omezitelném dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky („CRD IV“). CRD IV byla transponována do národní legislativy prostřednictvím zákona o bankách a vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a také různých technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA).

Skupina v plné míře uplatňuje veškeré požadavky tak, jak jsou definovány v nařízení CRR, v zákoně o bankách a v technických normách EBA, za účelem splnění regulatorních požadavků a požadavků na zveřejňování informací.

Účetní zásady

Ekonomické a regulatorní údaje zveřejněné Skupinou vycházejí ze složek regulatorního kapitálu podle IFRS. Odpovídající složky kapitálu vycházejí z výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty, které byly sestaveny v souladu s IFRS. Je potřeba zvážit úpravy účetních údajů z důvodu rozdílné definice rozsahu konsolidace (podrobné informace najdete v následující kapitole „Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely“; týká se položek, u nichž regulatorní přístup neodpovídá účetním požadavkům).

Jednotné datum uzavření konsolidované účetní závěrky a konsolidovaných regulačních údajů CS je 31. prosince každého příslušného roku.

Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely

Rozsah konsolidace

Podrobné informace o finálním rozsahu konsolidace jsou uvedeny v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“, především v části „Principy konsolidace“.

Regulatorní rozsah konsolidace

Termín regulatorní rozsah konsolidace používáme jako synonymum pro rozsah konsolidace, který je v souladu s regulatorními požadavky na konsolidaci definovanými v nařízení CRR.

Jak vyplývá z relevantních sekcí článku 4 CRR, společnosti v rozsahu konsolidace jsou určeny na základě jejich obchodních aktivit.

Hlavní rozdíly mezi účetním rozsahem a 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 níže uvedená část „Sesouhlasení výkazu o finanční situaci“.

Metody konsolidace

Pro výpočet konsolidovaného kapitálu Skupina obecně používá stejné metody konsolidace jako pro účely účetnictví. Rozdíl se týká pouze článku 18 odst. 4 CRR, který vyžaduje poměrnou konsolidaci podle podílů na kapitálu držených v institucích a finančních institucích, které jsou řízeny podnikem zahrnutým do konsolidace spolu s jedním nebo více podniky nezahrnutými do konsolidace, je-li ručení těchto podniku 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 regulační účely nejsou zahrnuty do konsolidace v plném rozsahu nebo jsou zahrnuty do konsolidace s použitím metody ekvivalence, je nutno odečíst od kapitálu na základě požadavků stanovených v článku 36, odst. 1, písmeno h), čl. 45 a čl. 46 CRR u nevýznamných investic a v článku 36, odst. 1, písm. i) CRR, čl. 43, čl. 45, čl. 47 a čl. 48 CRR u významných investic. Pro tyto účely jsou nevýznamné investice definovány jako investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní maximálně 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem; za významné jsou považovány investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní více než 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu (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 rovná 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 definuje kombinovanou prahovou hodnotu pro odpočet významných investic podle čl. 36, odst. 1, písm. i) CRR a pro odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů podle čl. 36, odst. 1, písm. c) CRR a podle čl. 38 CRR. Kombinovaná prahová hodnota podle čl. 48, odst. 2 CRR je definována ve výši 17,65 % objemu CET1 vykazující instituce. Pokud dojde k překročení uvedené prahové hodnoty, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka bude zahrnuta do RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % u částky, která nepřekročila stanovenou prahovou hodnotu 17,65 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Vedle kombinované prahové hodnoty 17,65 % se u odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů podle čl. 48 odst. 3 CRR uplatní prahová hodnota ve výši 10 % objemu kapitálu CET1 vykazující instituce. V případě, že výše odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů překročí stanovenou prahovou hodnotu 10 % CET1 instituce, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka, která je rovná nebo nižší než prahová hodnota definovaná v čl. 48, odst. 3 CRR, bude zahrnuta do kalkulace RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Skupina k datu vykazování nepřekročila žádnou z výše uvedených prahových hodnot. Přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do subjektů finančního sektoru tudíž nebyly odečteny od konsolidovaného kapitálu Skupiny a jsou vykázány v rámci RWA.

Výpočet prahových hodnot podle čl. 46 a čl. 48 CRR

V mil. Kč	2020	2019
Nevýznamné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10% z CET1)	11 764	9 817
Investice do CET1	-968	-709
Rozdíl oproti prahové hodnotě	10 796	9 108
Významné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10% z CET1)	11 764	9 817
Investice do CET1	-785	-2
Rozdíl oproti prahové hodnotě	10 979	9 815
Odložené daňové pohledávky		
Prahová hodnota (10% z CET1)	11 764	9 817
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	-1 310	-1 370
Rozdíl oproti prahové hodnotě	10 454	8 447
Kombinovaná prahová hodnota pro odložené daňové pohledávky a významné investice		
Prahová hodnota (17,65% z CET1)	20 763	17 327
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů a nástroje subjektů finančního sektoru zahrnuté do CET1 a představující významnou investici instituci	-2 094	-1 372
Rozdíl oproti prahové hodnotě	18 669	15 955

Prezentace rozsahu konsolidace

Počet subjektů zahrnutých do různého rozsahu konsolidace

	IFRS		CRR			
	Plná	Ekvivalence	Plná	Poměrná	De Minimis	Ekvivalence
2020						
Úvěrové instituce	2	0	2	0	0	0
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	14	0	14	0	2	0
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	7	2	5	0	3	0
Ostatní	3	0	0	0	0	0
2019						
Úvěrové instituce	2	0	2	0	0	0
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	0	11	0	2	0
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	7	1	6	0	3	0
Ostatní	5	0	0	0	0	0

Podle IFRS bylo k 31. prosinci 2020 konsolidováno 26 společností (2019: 26). Podle regulatorních kapitálových požadavků bylo k 31. prosinci 2020 konsolidováno 21 společností (2019: 19), s výjimkou subjektů, na které se vztahuje čl. 19, odst. 1 a 2 CRR.

Překážky bránící převodu kapitálu

V současné době neexistují žádná omezení nebo významné překážky bránící převodu finančních prostředků nebo regulatorního kapitálu v rámci společností Skupiny.

Dceřiné společnosti, jejichž výše kapitálu nespĺňovala podmínky pro konsolidaci

K 31. prosinci 2020 neměla žádná společnost Skupiny zahrnutá do konsolidace kapitál nižší než požadovaný.

Kapitál

V souladu s nařízením CRR se kapitál skládá z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a kapitálu Tier 2 (T2). Při určování požadovaných kapitálových poměrů je třeba zohlednit každou složku kapitálu – po uplatnění příslušných regulačních odpočtů a filtrů – ve vztahu k celkovému riziku.

Minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv činí ke konci roku 2020: 11,4% pro Tier 1 (CET1) (tj. 4,5 % CET1, 2,5 % bezpečnostní kapitálová rezerva, 3,0 % kapitálová rezerva na krytí systémového rizika a 1,44% proticyklická kapitálová rezerva), 12,9% pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a 14,9% pro celkový kapitál.

Požadavky na kapitálové rezervy stanoví § 12 zákona o bankách a blíže specifikuje hlava II Vyhlášky ČNB č. 163/2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Podle § 12n zákona o bankách je Skupina povinna vytvořit bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %.

Podle § 12i zákona o bankách a rozhodnutí ČNB je Skupina povinna vytvořit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika ve výši 3 %.

Požadavek na tvorbu proticyklické kapitálové rezervy je stanoven následovně:

- Požadavek na proticyklickou rezervu, který je specifický pro každou instituci, vychází z váženého průměru sazeb proticyklické kapitálové rezervy platných v jurisdikci, kde jsou umístěny významné úvěrové rizikové pozice, násobeného celkovým objemem rizik v souladu s článkem 92, odst. 3 nařízení CRR.
- Pro výpočet váženého průměru se kvóta proticyklické kapitálové rezervy pro národní oblast stanovená příslušným orgánem vynásobí výsledkem srovnání kapitálového požadavku, který se týká významných pozic úvěrového rizika v dané národní oblasti, a celkového kapitálového požadavku tak, jak je definován v části 3, hlavě II a IV nařízení CRR.
- Pokud kompetentní orgán jiného členského státu nebo třetí země určí pro národní oblast sazbu vyšší než 2,5 %, použije se sazba 2,5 %.
- Pokud odpovědný orgán třetí země zvýší národní sazbu rezervy, tato sazba je platná dvanáct měsíců od data, kdy příslušný orgán třetí země vyhlásil změnu sazby rezervy; toto však neplatí, pokud dojde ke snížení sazby.

Směrnice CRD IV umožňuje členským státům od r. 2014 stanovit pro banky povinnost vytvořit a udržovat tři druhy rezerv – bezpečnostní kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. ČNB se rozhodla implementovat tyto požadavky týkající se rezerv již v roce 2014, přičemž přijme diferencovaný přístup k jednotlivým rezervám. Pokud jde o kapitálovou bezpečnostní rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového kapitálu Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna pouze u čtyř institucí, včetně Banky. ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od roku 2015.

Přehled kapitálových požadavků a rezerv

	2020	2019
Pilíř 1		
Minimální CET1 požadavek	4,50 %	4,50 %
Bezpečnostní kapitálová rezerva	2,50 %	2,50 %
Proticyklická kapitálová rezerva	0,49 %	1,44 %
O-SII kapitálová rezerva	0,00 %	0,00 %
Rezerva na krytí systémového rizika (SRB)	3,00 %	3,00 %
Požadavek na kombinovanou rezervu (CBR)	5,99 %	6,94 %
Minimální požadavek Tier 1	6,00 %	6,00 %
Minimální kapitálové požadavky	8,00 %	8,00 %
Pilíř 2		
Požadavek Pilíř 2 (P2R)	1,40 %	1,40 %
CET 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	11,54 %	12,49 %
TIER 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	13,39 %	14,34 %
Kapitálový požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	15,39 %	16,34 %

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 pro Skupinu (konsolidovaná)

V mil. Kč	Článek CRR	2020	2019
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	26 (1) (a) (b), 27 do 30, 36 (1) (f), 42	15 202	15 202
Vlastní nástroje pro CET1	36 (1) (f), 42	0	0
Nerozdělený zisk	26 (1) (c), 26 (2)	105 175	87 707
Mezitímní zisk	26 (2)	2 555	3 154
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	4 (1) (100), 26 (1) (d)	1 064	-1 987
Ostatní rezervní fondy	26 (1) (e)	414	401
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	33 (1) (a)	-862	2 115
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty z titulu změn vlastního úvěrového rizika z titulu závazků z reálné hodnoty	33 (1) (b)	-3	-5
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty z reálné hodnoty vyplývající z vlastního úvěrového rizika v souvislosti s derivátovými závazky	33 (1) (c), 33 (2)	-27	-24
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	34, 105	-56	-331
Ostatní nehmotný majetek	4 (1) (115), 36 (1) (b), 37 (a)	-5 712	-5 430
Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	36 (1) (d), 40, 158, 159	0	-2 133
Změny auditorem neověřených rezerv na rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014)		-113	-499
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	50	117 637	98 170
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	51 (a), 52 do 54, 56 (a), 57	17 147	17 147
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	61	17 147	17 147
Kapitál Tier 1 – kmenový kapitál Tier 1 (CET1) a vedlejší k (AT1) celkem	25	134 784	115 317
Kapitál Tier 2 (T2)			
Kapitálové nástroje a podřízené závazky použitelné pro T2	62 (a), 63 do 65, 66 (a), 67	0	0
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	62 (d)	2 595	2 226
Ostatní přechodné úpravy pro T2	476, 477, 478, 481	0	0
Kapitál Tier 2 (T2)	71	2 595	2 226
Kapitál celkem	4 (1) (118) a 72	137 379	117 543
Kapitálový požadavek	92 (3), 95, 96, 98	42 885	42 710
Kapitálový poměr pro CET1	92 (2) (a)	21,94%	18,39%
Kapitálový poměr pro Tier 1	92 (2) (b)	25,14%	21,60%
Kapitálový poměr celkem	92 (2) (c)	25,63%	22,02%

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 Skupinu 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 11. února 2021, Skupina považuje roční zisk za svůj vlastní zdroj.

Struktura rizik podle CRR 575/2013

V mil. Kč	Článek CRR	2020		2019	
		Základ pro výpočet/celkové riziko	Kapitálový požadavek	Základ pro výpočet/celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	92 (3), 95, 96, 98	536 063	42 885	533 879	42 710
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	92 (3) (a) (f)	471 703	37 736	464 939	37 195
Standardizovaný přístup		39 229	3 138	26 882	2 151
Přístup IRB (interní rating)		432 474	34 598	438 057	35 045
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)	4 942	395	7 545	604
Operační riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	56 672	4 534	56 748	4 540
Expozice pro CVA (úprava úvěrového ocenění)	92 (3) (d)	2 746	220	4 647	372
Ostatní objemy expozice vč. úrovně Basel I	3, 458, 459, 500	0	0	0	0

33. Úvěrové riziko

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.

Útvary řídící úvěrové riziko přijímají operativní úvěrová rozhodnutí. V části „Organizace řízení rizik“ jsou vysvětleny role a odpovědnosti útvarů řízení úvěrového rizika pro korporátní a retailovou klientelu.

Narozdíl od velkých podniků banky a vlády, které řídí úvěrové riziko v retailovém sektoru, se zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro a malé účetní jednotky. Úvěrové riziko, vztahující se na úvěrová portfolia, je řízeno ve veřejném zájmu tak, aby byl zajištěn soulad s regulačními postupy řízení rizika a klientům byly poskytovány zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořených základní ziskovostí.

Centrální databázi používanou pro řízení úvěrových rizik je datový sklad Business Intelligence (BI-DWH). Do této databáze se pravidelně načítají všechna data týkající se řízení úvěrových rizik, řízení výkonnosti a stanovení rizikově vážených aktiv a regulačních kapitálových požadavků. Příslušné dceřiné společnosti, které dosud nejsou integrovány do datového fondu, do něj pravidelně dodávají svá data.

Oddělení celopodnikového řízení rizik používá BI-DWH zejména pro centralizované vykazování úvěrového rizika. Tím je zajištěna centralizovaná analýza a aplikace poměrů podle jednotných metod a segmentace napříč Skupinou jako celkem. Hlášení úvěrového rizika zahrnuje pravidelné zprávy o úvěrovém portfoliu Skupiny pro externí a interní příjemce a umožňuje průběžné sledování vývoje úvěrového rizika, což umožňuje vedení přijímat kontrolní opatření. Mezi interní příjemce těchto zpráv patří především dozorčí rada a představenstvo, dále vedoucí pracovníci v oblasti řízení rizik, ředitelé útvarů a zaměstnanci interního auditu.

Systém interního ratingu

Skupina má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou pravidelně revidovány a upravovány, minimálně na roční bázi. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, balíčku smluv a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika selhání protistrany je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Skupina interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika selhání protistrany. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěru ve Skupině a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaných cen za riziko, opravných položek ke ztrátám a rizikově vážených aktiv v rámci Přílohy 1 nebo 2.

Pro subjekty ve skupině, které používají přístup založený na interních ratingech (IRB), jsou interní ratingy klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení

požadavků na ekonomický kapitál podle Pilíře 2. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12ti měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Banka připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňuje finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Erste Group Bank zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Všechny ratingové modely a jejich komponenty (scorecardy), ať už retailové nebo firemní, jsou pravidelně validovány centrální validační jednotkou na základě standardní metodiky pro celou skupinu. Ověření používá k vyhodnocení přesnosti výchozí predikce, stability hodnocení, kvality dat, úplnosti a relevance statistické techniky a kontroluje kvalitu dokumentace a míru přijetí uživatelem. Výsledky tohoto procesu ověřování jsou oznamovány řídicím a regulačním orgánům. Kromě procesu ověřování skupina aplikuje pravidelný proces sledování výkonu ratingových nástrojů, který odráží vývoj nových výchozích hodnot a časných delikvencí.

Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se Skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém klienti působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah se Skupinou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Skupina obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné

platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s 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 krátkodobému negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Zpravidla řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku 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 nevýkonných pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje Skupina hledisko klienta jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulační účely s mírami selhání zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Kontrola a monitorování úvěrového rizika

Řízení rizik v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protistrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány řízením firemního a retailového úvěrového rizika pro příslušné segmenty. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta a jsou-li to považována za nezbytná, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky sledovaného seznamu, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních. U menších podniků (mikro) a retailových klientů je monitorování a hodnocení úvěrů založeno na automatizovaném systému včasného varování. V oblasti řízení

retailových rizik zahrnují signály včasného varování pro nepříznivý vývoj portfolia například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protipatření. Monitorování se navíc provádí u klientů, u nichž byly identifikovány signály včasného varování, i když stále plní své smluvní závazky splácení.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Skupiny je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (workout) s cílem minimalizovat potenciální ztráty.

Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje na následující položky výkazu o finanční situaci:

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Pohledávky z leasingu;

- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Dluhové nástroje držené k prodeji
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám u finančních aktiv;
- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
- Rezervy na další závazky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;
- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2019 a 31. prosincem 2020 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 544 mld. Kč na 1 645 mld Kč. To je nárůst o 6,6 % nebo o 101,4 mld. Kč.

Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
2020				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 779	-1	0	1 778
Finanční aktiva k obchodování	11 382	0	0	11 382
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 508	0	0	1 508
Dluhové cenné papíry	1 025	0	0	1 025
Úvěry a pohledávky za bankami	443	0	0	443
Úvěry a pohledávky za klienty	40	0	0	40
Finanční aktiva ve FVOCI	20 482	-126	356	20 838
Dluhové cenné papíry	20 482	-126	356	20 838
Finanční aktiva v AC	1 448 218	-19 265	0	1 428 953
Dluhové cenné papíry	254 719	-19	0	254 700
Úvěry a pohledávky za bankami	424 845	-7	0	424 838
Úvěry a pohledávky za klienty	768 654	-19 239	0	749 415
Obchodní a jiné pohledávky	6 795	-337	0	6 458
Pohledávky z finančního leasingu	1 529	-118	0	1 411
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 654	0	0	2 654
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	150 373	-1 254	0	N/A
Celkem	1 644 720	-21 101	356	1 474 982

2019

Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 925	-1	0	1 924
Finanční aktiva k obchodování	9 705	0	0	9 705
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 787	0	0	2 787
Dluhové cenné papíry	1 347	0	0	1 347
Úvěry a pohledávky za bankami	645	0	0	645
Úvěry a pohledávky za klienty	795	0	0	795
Finanční aktiva ve FVOCI	20 815	-60	351	21 166
Dluhové cenné papíry	20 815	-60	351	21 166
Finanční aktiva v AC	1 363 493	-12 197	0	1 351 296
Dluhové cenné papíry	218 924	-17	0	218 907
Úvěry a pohledávky za bankami	411 660	-10	0	411 650
Úvěry a pohledávky za klienty	732 909	-12 170	0	720 739
Obchodní a jiné pohledávky	6 209	-412	0	5 797
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	-131	0	1 875
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	980	0	0	980
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	135 979	-799	0	N/A
Celkem	1 543 899	-13 600	351	1 395 530

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i rezervy na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž úvěrové riziko se týká rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je objem úvěrového rizika rozdělen následujícím způsobem:

- Sektor protistrany a finanční nástroje;
- Podrozvahová expozice podle produktu;
- Odvětví a úprava podle IFRS 9;
- Kategorie rizika;
- Odvětvové a rizikové kategorie;
- Obchodní segment a rizikové kategorie;
- Obchodní segment a úprava podle IFRS 9;
- Nevýkonné (non-performing) úvěrové expozice dle obchodního segmentu a opravné položky na úvěrové ztráty;
- Složení opravných položek na úvěrové ztráty;
- Expozice s úlevou (forbearance) a opravné položky na úvěrové ztráty;
- Typy expozic s úlevou (forbearance);
- Obchodní segment a zajištění;
- Finanční nástroj a zástava;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které nejsou v prodlení ani úvěrově znehodnocené podle finančního nástroje a rizikové kategorie;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které jsou v prodlení, ale nepokryty opravnými položkami k úvěrovým ztrátám podle finančního nástroje a zástavy.

Expozice s úvěrovým rizikem podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2020												
Centrální banky	0	0	0	0	0	413 449	0	0	0	0	0	413 449
Vládní instituce	0	1 804	0	6 864	243 969	0	22 366	53	2	0	15 843	290 901
Úvěrové instituce	1 779	7 110	443	2 834	10 743	11 396	0	31	0	2 653	1 674	38 663
Ostatní finanční instituce	0	386	1 025	1 905	0	0	16 717	293	4	0	4 199	24 529
Nefinanční podniky	0	2 080	40	8 879	7	0	269 623	6 214	1 348	1	78 982	367 174
Domácnosti	0	2	0	0	0	0	459 948	204	175	0	49 675	510 004
Celkem	1 779	11 382	1 508	20 482	254 719	424 845	768 654	6 795	1 529	2 654	150 373	1 644 720
2019												
Centrální banky	0	0	0	0	0	393 062	0	0	0	0	0	393 062
Vládní instituce	0	1 990	0	7 567	206 643	0	21 300	86	3	0	8 689	246 278
Úvěrové instituce	1 925	6 159	910	3 307	12 274	18 598	0	37	(1)	959	1 395	45 563
Ostatní finanční instituce	0	189	509	1 856	0	0	17 026	278	6	0	4 913	24 777
Nefinanční podniky	0	1 367	1 368	8 085	7	0	265 193	5 585	1 739	21	71 440	354 805
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	429 390	223	259	0	49 542	479 414
Celkem	1 925	9 705	2 787	20 815	218 924	411 660	732 909	6 209	2 006	980	135 979	1 543 899

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2020	2019
Finanční záruky	25 129	23 025
Úvěrové přísliby	124 573	112 328
Ostatní přísliby	671	626
Celkem	150 373	135 979

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
2020							
Zemědělství a lesnictví	17 578	3 861	423	26	21 888	51	21 939
Těžební průmysl	830	6	6	0	842	1	843
Zpracovatelský průmysl	54 688	24 942	2 972	639	83 241	659	83 900
Energetika a vodní hospodářství	23 425	5 062	325	117	28 929	250	29 179
Stavebnictví	26 142	2 854	604	180	29 780	33	29 813
Vývoj stavebních projektů	10 283	1 635	166	111	12 195	5	12 200
Obchod	47 250	12 234	2 182	164	61 830	821	62 651
Doprava a komunikace	19 286	9 620	298	22	29 226	225	29 451
Pohostinství a ubytování	1 733	7 271	578	2	9 584	61	9 645
Finanční a pojišťovací služby	462 684	2 369	11	0	465 064	11 520	476 584
Holdingové společnosti	7 509	1 696	0	0	9 205	320	9 525
Trh nemovitostí a bydlení	92 077	16 849	547	8	109 481	687	110 168
Sektor služeb	18 605	4 785	1 379	15	24 784	48	24 832
Veřejná správa	286 382	1 003	7	0	287 392	1 805	289 197
Školství, zdravotnictví a umění	5 114	2 125	433	2	7 674	54	7 728
Domácnosti	428 850	32 809	7 070	61	468 790	0	468 790
Celkem	1 484 644	125 790	16 835	1 236	1 628 505	16 215	1 644 720
2019							
Zemědělství a lesnictví	19 672	1 040	377	5	21 094	9	21 103
Těžební průmysl	275	607	6	0	888	1	889
Zpracovatelský průmysl	70 696	6 155	2 644	406	79 901	411	80 312
Energetika a vodní hospodářství	22 139	3 938	584	41	26 702	202	26 904
Stavebnictví	26 979	1 079	1 232	215	29 505	9	29 514
Vývoj stavebních projektů	11 929	354	709	193	13 185	0	13 185
Obchod	52 368	4 170	1 795	51	58 384	350	58 734
Doprava a komunikace	28 214	726	163	0	29 103	240	29 343
Pohostinství a ubytování	7 152	555	277	7	7 991	35	8 026
Finanční a pojišťovací služby	453 632	790	583	0	455 005	8 996	464 001
Holdingové společnosti	5 428	615	0	0	6 043	277	6 320
Trh nemovitostí a bydlení	99 569	5 528	350	31	105 478	1 217	106 695
Sektor služeb	23 024	3 258	438	1	26 721	25	26 746
Veřejná správa	241 247	1 134	0	0	242 381	1 990	244 371
Školství, zdravotnictví a umění	7 756	604	123	0	8 483	39	8 522
Domácnosti	418 551	14 784	5 348	56	438 739	0	438 739
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 530 375	13 524	1 543 899

Z hlediska průmyslu a finančních nástrojů představují nejvyšší angažovanost finanční a pojišťovací služby (expozice 477 miliard, což představuje 29,0% z celkové expozice), následované domácnostmi (expozice 469 miliard, což představuje 28,5% z celkové expozice).

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.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9“ představuje expozice měřené v reálných hodnotách.

Část POCl v selhání dosáhla částky 1 067 mil. Kč (2019: 745 mil. Kč), část, která nebyla v selhání, částky 170 mil. Kč (2019: 65 mil. Kč).

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízko- rizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestan- dardní	Non- performing	Celkem
2020					
Zemědělství a lesnictví	10 934	9 075	1 480	450	21 939
Těžební průmysl	783	49	5	6	843
Zpracovatelský průmysl	39 102	36 268	4 925	3 605	83 900
Energetika a vodní hospodářství	19 706	4 974	4 053	446	29 179
Stavebnictví	18 115	8 464	2 545	689	29 813
Vývoj stavebních projektů	7 563	3 089	1 364	184	12 200
Obchod	32 242	24 078	3 959	2 372	62 651
Doprava a komunikace	17 054	10 372	1 705	320	29 451
Pohostinství a ubytování	3 867	4 210	987	581	9 645
Finanční a pojišťovací služby	469 407	6 683	483	11	476 584
Holdingové společnosti	5 553	3 963	9	0	9 525
Trh nemovitostí a bydlení	75 343	27 214	7 056	555	110 168
Sektor služeb	13 720	8 196	1 524	1 392	24 832
Veřejná správa	287 938	1 235	17	7	289 197
Školství, zdravotnictví a umění	5 874	860	559	435	7 728
Domácnosti	437 455	16 659	7 586	7 090	468 790
Celkem	1 431 540	158 337	36 884	17 959	1 644 720
2019					
Zemědělství a lesnictví	11 387	7 135	2 200	381	21 103
Těžební průmysl	779	96	8	6	889
Zpracovatelský průmysl	57 508	17 449	2 317	3 037	80 311
Energetika a vodní hospodářství	23 918	2 113	247	626	26 904
Stavebnictví	19 658	6 427	1 984	1 445	29 514
Vývoj stavebních projektů	8 610	3 022	651	902	13 185
Obchod	39 804	13 844	3 218	1 868	58 734
Doprava a komunikace	23 109	5 319	752	163	29 343
Pohostinství a ubytování	5 055	1 654	1 040	277	8 026
Finanční a pojišťovací služby	461 761	2 156	74	10	464 001
Holdingové společnosti	5 134	1 186	0	0	6 320
Trh nemovitostí a bydlení	65 097	33 693	7 524	381	106 695
Sektor služeb	16 208	8 158	1 941	439	26 746
Veřejná správa	243 122	1 224	24	0	244 370
Školství, zdravotnictví a umění	6 572	1 354	473	124	8 523
Domácnosti	409 529	16 146	7 696	5 369	438 740
Celkem	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 899

Nízká riziková expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku, s 87,04%, zatímco pozornost managementu představuje 9,63%, nestandardní expozice představuje 2,24% a nevýkonná 1,09%.

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v poznámce 1.

V mil. Kč	Nízko- rizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestan- dardní	Non- performing	Celkem
2020					
Drobná klientela (retail)	500 005	30 803	19 468	9 042	559 318
Korporátní klientela	239 120	125 836	16 850	8 880	390 686
Segment Skupinových trhů	13 883	264	451	0	14 598
ALM & LCC	678 532	1 434	115	37	680 118
Celkem	1 431 540	158 337	36 884	17 959	1 644 720
2019					
Drobná klientela (retail)	453 294	45 263	24 348	6 686	529 591
Korporátní klientela	286 707	69 884	5 043	7 407	369 041
Segment Skupinových trhů	20 999	1 206	0	0	22 205
ALM & LCC	622 507	415	107	33	623 062
Celkem	1 383 507	116 768	29 498	14 126	1 543 899

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
2020							
Drobná klientela (retail)	498 809	51 346	8 971	122	559 248	70	559 318
Korporátní klientela	303 911	73 442	7 826	1 114	386 293	4 393	390 686
Segment Skupinových trhů	6 466	162	1	0	6 629	7 969	14 598
ALM & LCC	675 458	840	37	0	676 335	3 783	680 118
Celkem	1 484 644	125 790	16 835	1 236	1 628 505	16 215	1 644 720
2019							
Drobná klientela (retail)	500 936	21 885	6 643	98	529 562	29	529 591
Korporátní klientela	334 963	21 710	7 243	715	364 631	4 410	369 041
Segment Skupinových trhů	14 583	642	0	0	15 225	6 980	22 205
ALM & LCC	620 792	131	34	0	620 957	2 105	623 062
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 530 375	13 524	1 543 899

Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako nevýkonná (non-performing), viz popis rizikových kategorií v sekci „Interní ratingový systém“. Rezervy na úvěrová rizika zahrnují specifické a portfoliové opravné položky a rezervy na záruky.

K 31. prosinci 2020 opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny stupně celkově) pokrývají 117,6% (2019: 96,3%) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Skupina domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

Během roku 2020 vzrostly nevýkonné expozice v rámci úvěrového rizika o 3 833 mil. Kč (2019: pokles o 306 mil. Kč), tj. o 27,1% (2019: -2,1%). K podstatnému zhoršení kvality aktiv vedl hospodářský pokles v důsledku pandemie COVID-19. Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s rezervami ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk se zvýšily o 7 496 mil. Kč (2019: sníženo o 852 mil. Kč), tj. o 55,3% (2019: 5,9%). Toto významné zvýšení opravných položek ke ztrátám z úvěrů bez selhání vyvolané úpravou pravidel pro klasifikaci úvěrů do stupňů, vedlo i k významnému pokrytí nevýkonných expozic úvěrového rizika opravnými položkami.

Následující tabulky zachycují pokrytí nevýkonných expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami (bez zohlednění zajištění) k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019. 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 nevýkonných expozic (NPE ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k nevýkonným expozicím s úvěrovým rizikem. Zajištění nebo ostatní inkasa nejsou brány v potaz.

Nevýkonné (Non-performing) expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a druhů zajištění

V mil. Kč	Non-performing		Expozice s úvěrovým rizikem		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPE		Poměr NPE		NPE krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPE	
	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI
2020												
Drobná klientela (retail)	9 042	9 042	559 318	559 249	11 457	2 396	2 396	1,6%	1,6%	126,7%	26,5%	26,5%
Korporátní klientela	8 880	8 822	390 686	386 293	9 315	2 360	2 360	2,3%	2,3%	105,6%	26,6%	26,8%
Segment Skupinových trhů	0	0	14 598	6 628	6	0	0	0,0%	0,0%	3257,8%	0,0%	0,0%
ALM & LCC	37	37	680 118	676 335	283	0	0	0,0%	0,0%	759,2%	0,0%	0,0%
Celkem	17 959	17 901	1 644 720	1 628 505	21 061	4 756	4 756	1,1%	1,1%	117,6%	26,5%	26,6%
2019												
Drobná klientela (retail)	6 686	6 686	529 592	529 563	6 869	1 608	1 608	1,3%	1,3%	102,7%	24,0%	24,0%
Korporátní klientela	7 407	7 373	369 041	364 058	6 433	1 676	1 676	2,0%	2,0%	87,3%	22,6%	22,7%
Segment Skupinových trhů	0	0	22 205	15 225	19	0	0	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
ALM & LCC	33	33	623 061	620 956	244	0	0	0,0%	0,0%	733,0%	0,0%	0,0%
Celkem	14 126	14 092	1 543 899	1 529 802	13 565	3 284	3 284	0,9%	0,9%	96,3%	23,2%	23,3%

Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Skupiny. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Existují tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL). Stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), které tvoří jejich vlastní kategorií. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jedné ze tří fází.

Stupeň 1 zahrnuje finanční nástroje při prvotním zaúčtování a finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu nebo podléhají „výjimce s nízkým rizikem“ povolené podle standardu IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 1 se ECL měří jako částka rovnající se části očekávaných celoživotních úvěrových ztrát, které vzniknou v důsledku událostí selhání v průběhu následujících 12 měsíců.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje, jejichž úvěrové riziko není sníženo, a od počátečního vykázání se významně zvýšilo úvěrové riziko a nevztahuje se na ně „výjimka s nízkým úvěrovým rizikem“ povolená podle standardu IFRS 9. Stupeň 2 zahrnuje také obchodní pohledávky bez významné finanční složky, k níž „zjednodušený přístup“ je povinně uplatňován na základě požadavků IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 2 se opravné položky na úvěrové ztráty počítají jako celoživotní ECL. V případě čerpání klientů, kteří nejsou v selhání na dříve poskytnutých úvěrových linkách, je celá expozice (rozvahová i podrozvahová) kategorizována buď do Stupně 1 nebo do Stupně 2 v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem závazku a datem čerpání.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocena při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Skupinová definice selhání byla vyvinuta v souladu s EBA / GL / 2016/07 „Pokyny k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ a „Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro mezní hodnotu významnosti úvěrových závazků po splatnosti“. Definice specifikuje pravidla dominového efektu propojených klientů a objasňuje koncept technického defaultu. Skupina obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika expozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň ratingu, který není v selhání, znamená, že celková expozice přestává

být znehodnocená. Ve Stupni 3 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po dobu životnosti.

POCI zahrnuje finanční nástroje, které jsou úvěrově znehodnocené při prvotním zaúčtování, bez ohledu na to, zda jsou stále úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Očekávané úvěrové ztráty z POCI expozic jsou vždy kalkulovány na základě celé doby životnosti (kumulativní změny ECL za dobu trvání od prvotního zaúčtování) a odrážejí se v efektivní úrokové míře upravené o riziko. V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná opravná položka. Následně, pouze nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání po prvotním zaúčtování jsou uznány jako opravná položka, zatímco příznivé změny jsou vykázány jako zisky ze znehodnocení zvyšující hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI.

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykazání je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících částku ECL určenou na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliem a typy produktů, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti.

Kvantitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání po dobu životnosti finančního nástroje a pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Skupina stanovila prahové hodnoty pro významné zvýšení úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD („past due“ – po splatnosti) ve srovnání s počátečním uznáním. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční PD k roční hodnotě PD při prvotním vykazání. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci.

Existují určitá portfolia, ve kterých jsou kvantitativní kritéria SICR posuzována spíše na základě ratingu než PD. Hlavním pravidlem v těchto případech je, že snížení ratingu by vedlo k přijetí SICR. Tato pravidla se vztahují především na leasingové a faktoringové obchodní pohledávky.

Pro zpětnou migraci do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvantitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi kreditního rizika (např. pro zlepšení ratingu).

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu LT PD při prvotním vykazání a současného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou

být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

Kvalitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), označením o potřebě restrukturalizace (work-out transfer – když účet začíná být sledován work-out oddělením), informací ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia. Zavedli jsme další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia kvůli pandemii COVID-19 a souvisejícím ekonomickým dopadům, viz zveřejnění ke COVID-19 v následující kapitole.

Pro zpětné zařazení do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvalitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi úvěrového rizika pro výše uvedené znaky (úlevy, seznamy sledovaných expozic).

Backstop. Pokud pohledávka je po splatnosti déle než 30 dnů, pro určení SICR se používá backstop a informace týkající se finančních nástrojů. Tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

Výjimka nízkého úvěrového rizika. „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou k dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Skupině s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operace). Skupina shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovitosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2020 se výjimka nízkého úvěrového rizika vztahovala pouze na dluhové cenné papíry s expozicí 271,2 mld. Kč (2019: 261,8 mld. Kč) s 1R PD až 0,5%. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 11,5 mld. Kč s 1R PD vyšším než 0,5% nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo dohromady.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCL. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCL: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Skupiny znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Klient, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková vyvážená a nevyvážená expozice překročí předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě nebo pásmo úvěrového ratingu.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na měsíční bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede k dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), definován následovně:

- PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývajících životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCL expozice.
- EAD je založen na částkách, které Skupina očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývajících dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCL. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodlení.
- LGD představuje očekávání Skupiny ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu

a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

Parametry životnosti

LT PD se odvozují z pozorování historických selhání od prvotního uznání po dobu životnosti úvěrů. Předpokládá se, že je stejná u všech aktiv ve stejném portfoliu a ratingovém pásmu.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splacení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu účetní závěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů počítaných v souladu s předpisy o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky IFRS vyžadují.

Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information – „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Skupiny. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a až na několik výjimek i LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejně scénáře vývoje makroekonomických ukazatelů jsou využívány v rámci externího i interního stresové testování. Prospektivní informace jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet zbývajících doby životnosti se ve čtvrtém roce okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL s ohledem na FLI je odvozena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu daného makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, produkční index i tržní úrokové sazby. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje je vývoj HDP. Níže v části COVID-19 je uvedeno jak makro scénáře ovlivňují výpočet ECL a klasifikaci úvěrů.

Skupina očekává od 2. čtvrtletí 2021 postupné oživení v souladu se zlepšenou náladou trhu a oslabováním pandemie COVID-19. Proces

očkování povede k zlepšení vývoje domácí i zahraniční poptávky, protože na jedné straně podpoří ochotu firem investovat a povede k vyšší spotřebě domácností a na straně druhé podpoří zahraniční obchod. Monetární podmínky však v eurozóně zůstanou uvolněné, což ovlivní výnosové křivky. ČNB od 4. čtvrtletí zpřísní měnovou politiku, zejména v důsledku postupného zvyšování inflačních tlaků. Kurz EUR / CZK bude nadále posilovat díky obnovenému procesu konvergence a kladnému diferenciatu úrokových sazeb.

Kvůli stále vysoké nejistotě související s pandemií COVID se vyšlo z předpokladu upravujícího váhy scénářů takto:

- základní scénář byl snížen z 50 % na 40 %,
- pravděpodobnost nepříznivého scénáře byla zvýšena z 37 % na 56 %,
- pravděpodobnost příznivého scénáře byla snížena z 13 % na 4 %.

Vývoj HDP je předpovídán ekonomy Banky. Dopad vlivu FLI na expozice a na opravné položky k úvěrové ztrátě podle etap je shrnut v tabulkách v kapitole Vliv na očekávanou úvěrovou ztrátu.

Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP

2020	Scénář	Pravděpodobnost		Růst HDP v %			
		2021	2022–23	2020	2021	2022	2023
Česká republika	Příznivý	4 %	4 %		5,5	7,3	6,4
	Základní	40 %	40 %	-7,7	3,9	5,7	4,8
	Nepříznivý	56 %	56 %		-1,7	1,2	1,7
2019		2020	2021–22	2019	2020	2021	2022
Česká republika	Příznivý	13 %	13 %	2,6	4,6	4,7	4,8
	Základní	50 %	50 %	2,6	2,6	2,7	2,8
	Nepříznivý	37 %	37 %	2,6	0,1	0,2	0,3

COVID-19

V důsledku pandemie COVID-19 panuje v globální ekonomice a na globálních trzích vysoká nejistota. Sociální distanc a restrikce vlád včetně lockdownů vedly k ekonomickému zpomalení a výraznému poklesu výnosů napříč odvětvími. Stát podporoval občany i firmy různými bezprecedentními balíčky státní podpory (např. státní záruky, dočasná státní podpora zaměstnancům, aby nedocházelo k jejich propouštění, finanční prostředky v případě nouze pro živnostníky a mikropodniky) a programy moratorií. I když tato opatření zmírňují negativní ekonomické dopady, komplikují včasnou identifikaci možného zhoršení úvěrových portfolií.

Dopad na klienty

Ihned po krizi, která měla vážné ekonomické dopady (rozhodnutí vlády o lockdownu), byly zahájeny iniciativy zaměřené nejen na maximální podporu klientů Skupiny, ale i na řízení příslušných rizik. Skupina si zároveň byla plně vědoma své odpovědnosti vůči všem zúčastněným stranám.

Skupina zavedla opatření jako krátkodobý odklad splátek, a také poskytla schémata finanční podpory se státní zárukou. Kromě těchto programů, které vznikly na počátku krize a měly standardní parametry, které umožnily jejich rychlé zpracování, Skupina poskytovala svým klientům i individuální řešení.

Expozice úvěrového rizika nefinančních podniků podle odvětví – opatření použitá v reakci na krizi COVID-19

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky v rámci moratorií, která jsou v souladu s EBA	Ostatní úvěry a pohledávky související s úlevovými opatřeními ke COVID-19	Nově poskytnuté úvěry v rámci programů se státní zárukou související s COVID-19	Státní záruky obdržené v rámci krize COVID-19
2020				
Zemědělství a lesnictví	0	5	67	67
Těžební průmysl	0	0	15	15
Zpracovatelský průmysl	0	229	1 505	1 448
Energetika a vodní hospodářství	0	0	51	41
Stavebnictví	0	0	274	274
Obchod	0	37	1 557	1 537
Doprava a komunikace	0	0	436	382
Pohostinství a ubytování	20	0	168	167
Finanční a pojišťovací služby	0	0	4	4
Trh nemovitostí a bydlení	17	1 402	61	61
Sektor služeb	0	2	396	391
Školství, zdravotnictví a umění	0	1	103	102
Celkem	37	1 676	4 637	4 489

Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům, na které se vztahovala opatření aplikovaná v reakci na COVID-19 a jsou aktuálně platná (dosud nevypršela), k 31. prosinci 2020 činily 6 350 mil. Kč. Opatření se většinou týkají nově poskytnutých úvěrů podléhajícím státním zárukám. Nejvyšší počet nově vzniklých úvěrů v nefinančních společnostech se týká oblasti výroby, velkoobchodu a maloobchodu. Většina moratorií v souladu s EBA byla ukončena v říjnu 2020. Celková expozice úvěrů s opatřeními souvisejícími s COVID-19 poskytnutými v průběhu roku 2020 činila 38 899 mil. Kč.

Úvěry a pohledávky domácnostem, na které se vztahovala opatření uplatněná v reakci na COVID-19 a jsou v současnosti platná (dosud nevypršela), k 31. prosinci 2020 činily 2 086 mil. Kč. Tato částka se skládá z 0,3 mil. Kč úvěrů spadajícím pod moratoria v souladu s EBA, z 1 935 milionů Kč jiných úvěrů podléhajícím úlevovým opatřením souvisejícím s COVID-19 a 151 milionů Kč nově poskytnutých úvěrů spadajícím pod státní záruky v souvislosti s krizí COVID-19. Celkový objem úvěrů využívajících opatření související s COVID-19 v průběhu roku 2020 dosáhl 46 403 mil. Kč.

Dopad na podnikání

V březnu zahájily obchodní divize i divize řízení rizik společnou iniciativu, jejímž cílem bylo harmonizovat přístup k odvětvím nejvíce postiženým změnou ekonomického prostředí. Odvětví a pod-odvětví byla rozdělena na základně očekávaných dopadů COVID-19 na kritická, s vysokým, středním a nízkým dopadem. Při rozdělování odvětví do těchto kategorií bylo přihlíženo k podpůrným analýzám, ke zpětné vazbě shromážděné ze schůzek s klienty a k tzv. single name analýze, prováděné jak centrálně, tak i v jednotlivých společnostech v rámci Skupiny.

Hlavními faktory pro zařazení odvětví do odpovídající nízké, střední, vysoké a kritické klasifikace bylo vyhodnocení krátkodobých a střednědobých dopadů krize na konkrétní (pod-) odvětví. Např. úplné uzavření podniků, jako jsou hotely nebo osobní letecká doprava, bylo na základě krátkodobého výhledu klasifikováno jako „kritické“ a na základě očekávaného opětovného otevření / oživení zůstala tato odvětví klasifikována jako „kritická“ nebo jako odvětví s „vysokým“, „mírným“ nebo „nízkým“ dopadem v závislosti na očekávaném střednědobém výhledu. Klasifikace jsou pravidelně přezkoumávány s ohledem na aktuální vývoj. Na základě klasifikace byla formulována příslušná obchodní a riziková strategie pro (pod-) odvětví. Posuzované riziko pro konkrétní (pod-) odvětví může vést ke strategickým doporučením (např. k dočasnému omezení financování konkrétních kategorií pouze na stávající klienty) nebo k revizi standardů upisování. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídicími orgány Skupiny.

Expozice v konkrétních odvětvích, která patří do kritických či do pododvětví s vysokým dopadem, jsou v následujících tabulkách označována jako odvětví s „významným rizikem“.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a IFRS 9 – odvětvová mapa

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravné položky na úvěrové ztráty
2020								
Zemědělství a lesnictví	17 578	3 861	423	26	21 888	51	21 939	-640
Těžební průmysl	830	6	6	0	842	1	843	-8
Z toho: významné riziko	434	5	6	0	445	0	445	-6
Zpracovatelský průmysl	54 688	24 942	2 972	639	83 241	659	83 900	-3 277
Z toho: významné riziko	15 666	16 562	1 936	408	34 572	560	35 132	-2 075
Energetika a vodní hospodářství	23 425	5 062	325	117	28 929	250	29 179	-625
Stavebnictví	26 142	2 854	604	180	29 780	33	29 813	-1 014
Obchod	47 250	12 234	2 182	164	61 830	821	62 651	-2 572
Z toho: významné riziko	9 044	6 069	1 102	64	16 279	567	16 846	-1 275
Doprava a komunikace	19 286	9 620	298	22	29 226	225	29 451	-597
Z toho: významné riziko	5 058	6 202	141	1	11 402	113	11 515	-278
Pohostinství a ubytování	1 733	7 271	578	2	9 584	61	9 645	-568
Z toho: významné riziko	729	7 248	547	0	8 524	61	8 585	-509
Finanční a pojišťovací služby	462 684	2 369	11	0	465 064	11 520	476 584	-229
Realitní a ubytovací služby	92 077	16 849	547	8	109 481	687	110 168	-1 678
Sektor Služeb	18 605	4 785	1 379	15	24 784	48	24 832	-1 466
Z toho: významné riziko	8 085	715	787	12	9 599	101	9 700	-796
Veřejná správa	286 382	1 003	7	0	287 392	1 805	289 197	-47
Školství, zdravotnictví a umění	5 114	2 125	433	2	7 674	54	7 728	-372
Z toho: významné riziko	3 052	1 775	316	0	5 143	49	5 192	-250
Domácnosti	428 850	32 809	7 070	61	468 790	0	468 790	-7 967
Celkem	1 484 644	125 790	16 835	1 236	1 628 505	16 215	1 644 720	-21 060
Z toho: významné riziko	42 068	38 576	4 835	485	85 964	1 451	87 415	-5 189
2019								
Zemědělství a lesnictví	19 672	1 040	377	5	21 094	9	21 103	-478
Těžební průmysl	275	607	6	0	888	1	889	-13
Zpracovatelský průmysl	70 696	6 155	2 644	406	79 901	411	80 312	-2 388
Energetika a vodní hospodářství	22 139	3 938	584	41	26 702	202	26 905	-552
Stavebnictví	26 979	1 079	1 232	215	29 505	9	29 514	-949
Obchod	52 368	4 170	1 795	51	58 384	350	58 734	-2 046
Doprava a komunikace	28 214	726	163	0	29 103	240	29 343	-202
Pohostinství a ubytování	7 152	555	277	7	7 991	35	8 026	-201
Finanční a pojišťovací služby	453 632	790	583	0	455 005	8 996	464 001	-142
Trh nemovitostí a bydlení	99 569	5 528	350	31	105 478	1 217	106 695	-771
Sektor služeb	23 024	3 258	438	1	26 721	25	26 746	-500
Veřejná správa	241 247	1 134	0	0	242 381	1 990	244 371	-35
Školství, zdravotnictví a umění	7 756	604	123	0	8 483	39	8 522	-74
Domácnosti	418 551	14 784	5 348	56	438 739	0	438 739	-5 214
Celkem	1 471 274	44 368	13 920	813	1 529 375	13 524	1 543 899	-13 565

Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu (ECL)

Jak je popsáno výše, zvýšení ECL může vyplynout z přehodnocení parametrů úvěrového rizika a přechodu do horších stupňů buď prostřednictvím významného zvýšení úvěrového rizika (SICR), nebo selháním.

Skupina doposud dospěla k závěru, že všechna moratoria splňují podmínky definované v pokynech EBA zveřejněných 25. března a 2. dubna 2020. Úleva nabízená dlužníkům tak nevedla k automatickým přesunům ze Stupně 1 do Stupně 2. Skupina nadále provádí individuální posouzení, zda existují další okolnosti, které by vedly ke klasifikaci úvěrů jako expozice s úlevou (tzv. forbearance) nebo ke klasifikaci v selhání.

Skupina znovu posoudila parametry úvěrového rizika na základě nových makro-scénářů zohledňujících současné prospektivní informace. Skupina bude nadále sledovat vývoj mikro a makro predikce tak, aby v parametrech úvěrového rizika odrážely aktuální informace. Scénáře a váhy HDP jsou uvedeny v tabulce výše (část Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP).

Skupina řešila očekávaný SICR zavedením tzv. ‚COVID-19 portfolio overlays‘. Skupina rozdělila portfolio na soukromé osoby (PI) a jiné než soukromé osoby (non-PI) a posoudila klienty s přihlédnutím k veškerým poskytnutým úlevám souvisejícím s COVID-19, jakož i k tzv. interní ‚heat-mapě‘ a odpovídající úrovni PD. Odvětvová ‚heat-mapa‘ a ‚portfolio overlays‘ podléhají pravidelným revizím. Dopad tzv. forbearance na pravidla Stupně 2 zůstal nezměněn.

V případě úvěrů využívajících státní moratorium byla doba prodlení (days-past-due – DPD) před platebními prázdninami jedním ze vstupů pro stanovení potenciálních overlays ve Stupni 2, konkrétně v případě, že DPD převyšoval 30 dní po dobu 3 měsíců před datem aplikace, byl takový úvěr přesunut do Stupně 2. V případě, že úvěr měl DPD převyšující 30 dní k 31. prosinci 2020, byl zařazen podle standardních pravidel do Stupně 2.

Interní odvětvová ‚heat-mapa‘ se skládá ze 4 stupňů (podle stupně dopadů na podnikání klienta – kritický, vysoký, střední, nízký). Úvěry z nejvíce zasaženého (kritického) odvětví se automaticky přesunují do Stupně 2. Účty klientů z vysoce postižených odvětví využívajících v roce 2020 některého z moratorií nebo klientů z vysoce postižených odvětví a horšího hodnocení se také přesouvají do Stupně 2. Také úvěry klientů ze středně postižených sektorů, kteří v roce 2020 využívali některé z moratorií a současně splňovali podmínky pro horší hodnocení, jsou přeřazeny do Stupně 2.

K 31. říjnu 2020 byla většina moratorií ukončena. Úvěrová kvalita korporátních klientů v rámci ukončených moratorií byla hodnocena jako obvykle individuálně, kvalita retailových klientů, kteří využili moratorií, byla hodnocena týmem včasného inkasa pohledávek, který klienty aktivně kontaktoval s cílem zjistit, zda jsou jednotliví klienti schopni začít splácet své půjčky. Na základě výsledků obdrželi klienti, kteří byli hodnoceni jako klienti s potenciálními problémy se splácením, na konci roku 2020 buď nový druh pomoci zavedený Skupinou – tzv. restrukturalizace COVID, nebo byli klasifikováni jako v selhání – „restrukturalizace“ a nebo byli klasifikováni jako v selhání – „splacení nepravděpodobné“ (unlikely-to-pay). To zabráňovalo tomu, aby významná částka úvěrů s ukončenými moratoriemi k 31. říjnu 2020 skončila v platební neschopnosti během února 2021. Úvěry klientů, kteří obdrželi „restrukturalizaci COVID“ byly přesunuty do Stupně 2.

Po vypršení moratorií Skupina posoudí uvolnění COVID-19 overlay portfolií pro PI. Behaviorální scoring umožní správné posouzení SICR až v okamžiku, kdy moratoria nebudou narušovat informace o DPD. V případě jiných než PI portfolií bude uvolnění overlays posouzeno poté, co se zlepší makroekonomické ukazatele.

V průběhu roku 2020 Skupina vytvořila dodatečné opravné položky k úvěrovým ztrátám z důvodů dopadu COVID-19 v celkové výši 0,8 miliardy Kč pro overlays ve Stupni 2 a 2,6 miliardy Kč kvůli očekávanému makroekonomickému zhoršení (složka FLI).

Dopad různých scénářů na expozici vůči úvěrovému riziku (CRE)

Pravděpodobnost selhání v mil. Kč	Časový okamžik (před posunem FLI)		Příznivý scénář		Základní scénář		Nepříznivý scénář	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2020								
Dopad na CRE	14 130	-14 130	8 069	-8 069	4 342	-4 342	-4 340	4 340
2019								
Dopad na CRE	2 177	-2 177						

Dopad různých scénářů na opravné položky k úvěrovým ztrátám (CLA)

Pravděpodobnost selhání v mil. Kč	Časový okamžik (před posunem FLI)		Příznivý scénář		Základní scénář		Nepříznivý scénář	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 1	Stupeň 2
2020								
Dopad na CLA	1 082	1 489	41	672	28	460	-4	-431
2019								
Dopad na CLA	28	123						

Tabulky ukazují dopad FLI: Pokud se FLI nepoužije, celková expozice ve Stupni 2 by se snížila o 14 miliard Kč ve prospěch Stupně 1. Druhá tabulka ukazuje dopad na úpravu úvěrové ztráty. Celková CLA by se zlepšila o 2,6 mld. Kč (CLA ve Stupni 1 by se zlepšily o 1,1 mld. Kč a ve Stupni 2 o 1,4 mld. Kč). Příznivý, základní a nepříznivý scénář ukazuje potenciální dopad, pokud by pravděpodobnost vah pro daný scénář byla 100%.

Složení opravných položek a rezerv k úvěrovým ztrátám

v mil. Kč	2020	2019
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	19 848	12 800
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	1 213	765
Rezervy a jiné přísliby	40	35
Celkem	21 101	13 600

Opravné položky k úvěrovým ztrátám, ztrátám z úvěrových příslibů a finančním zárukám se počítají na základě požadavků IFRS 9, zatímco rezervy na veškeré jiné přísliby podléhají IAS 37.

Znehodnocení finančních nástrojů podle odvětví

v mil. Kč	Rozvahová položka	Podrozvahová položka	Celkem
2020			
Zemědělství a lesnictví	183	9	192
Těžební průmysl	-6	0	-6
Zpracovatelský průmysl	829	152	981
Energetika a vodní hospodářství	215	16	231
Stavebnictví	177	-18	159
Vývoj stavebních projektů	-5	14	9
Obchod	662	55	717
Doprava a komunikace	398	24	422
Pohostinství a ubytování	314	9	323
Finanční a pojišťovací služby	80	23	103
Holdingové společnosti	11	1	12
Trh nemovitostí a bydlení	894	27	921
Sektor služeb	1 021	23	1 044
Veřejná správa	-2	13	11
Školství, zdravotnictví a umění	211	71	282
Domácnosti	2 502	48	2 550
Celkem	7 478	452	7 930

Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Restrukturalizací může být restrukturalizace podniků (v maloobchodním segmentu), obchodní renegociace (v podnikovém segmentu) nebo forbearance (např. úleva kvůli finančním potížím) v souladu s požadavky EBA v obou segmentech.

Restrukturalizace a renegociace

Restrukturalizace jako restrukturalizace podnikání v retailovém segmentu nebo jako obchodní renegociace v korporátním segmentu je potenciálním a účinným nástrojem pro udržení klienta zahrnující vyjednání nových cen nebo nabídku dalšího úvěru nebo obojí, aby si Banka udržela hodnotnou a dobrou klientelu.

Forbearance (expozice s úlevou)

Definice „expozice s úlevou“ (forbearance) je obsažena v nařízení (EU) 2015/227. Restrukturalizace se považuje za forbearance, pokud zahrnuje úlevu klientovi, který čelí nebo bude čelit finančním obtížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
- klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, pokud by nedostal úlevu při splácení dluhu;
- klient je v prodlení;
- klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

- byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta;
- klient vykazuje zhoršení finanční ukazatelů, což vedlo k poklesu ratingového stupně;
- klientovi se zvýšila pravděpodobnost selhání.

Expozice s úlevou (forbearance) se posuzuje na úrovni úvěrové smlouvy a týká se pouze expozice, na kterou byla sjednána úleva, a vylučuje jakoukoli jinou expozici, kterou může klient mít, pokud na takovou expozici nebyla úleva aplikována.

Úleva znamená, že je splněna některá z následujících podmínek:

- změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
- existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
- upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
- úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
- aktivace klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
- jakékoli vzdání se významných finančních nebo nefinančních kovenantů.

Forbearance může iniciovat Banka nebo klient (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Úleva může mít formu snížení splátek, prodloužení splatnosti úvěru, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru a/nebo další.

Forbearance opatření se dělí a vykazují jako :

- performing forbearance – výkonná/splácená forbearance (vč. performing forbearance ve zkušební době, tj. v době kdy byla přesunuta z nevýkonné forbearance expozice);
- non-performing forbearance – nevýkonná/nesplácená forbearance (vč. prodlení se selháním; od října 2019 je definice non-performing forbearance shodná s defaultem).

Forbearance expozice se považují za výkonné/splácené (performing), když:

- expozice v době rozšíření nebo žádosti o úlevu neměla status nevýkonné/nesplácené expozice;
- udělení úlevy nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné (expozice v selhání).

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají výkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

- úleva je prodloužena;
- klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikován v kategorii nevýkonná/nesplácená forbearance;

- klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání;
- pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance expozice jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky;
- podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka), a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
- byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
- významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
- žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Klasifikaci forbearance expozice jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok;
- okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;
- konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
- okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
- poskytnutí úlev nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné;
- klient není klasifikován jako v selhání podle definice selhání;
- retailoví klienti: klient prokázal schopnost dodržovat podmínky některým z následujících způsobů:
- klient nikdy během 12 měsíců před reklasifikací nebyl v prodlení více než 30 dnů a neexistuje žádná delikventní částka;
- klient splatil celou částku po splatnosti nebo odepsanou částku (pokud nějaká byla).
- korporátní klienti: v pravidelných splátkách byla splacena významná částka, analýza finančního vývoje klienta neukazuje žádná rizika ohledně budoucího dodržování podmínek stanovených v rámci forbearance. Klient navíc nikdy nebyl po splatnosti více než 30 dní během 12 měsíců před reklasifikací a neexistuje žádná delikventní částka.

V korporátním segmentu vede přiznání forbearance opatření ke sledování účtu oddělením pro vymáhání. Největší část těchto forbearance opatření je stanovena a monitorována lokálními odděleními

pro vymáhání dle interních předpisů a standardů pro work-out. Forbearance opatření jsou definována jako kvalitativní spouštěcí mechanismus v konceptu SICR podle interních předpisů Skupiny.

Definice selhání

Výchozí definice jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ EBA a nařízením Komise EU 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Skupiny.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1% na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1% na úrovni klienta.

Vystavení úvěrovému riziku, expozice s úlevou a úvěrové ztráty

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
2020					
Hrubá expozice	1 202 305	276 226	41 615	124 574	1 644 720
z toho hrubá expozice s úlevou	31 350	0	0	185	31 535
Výkonná expozice	1 185 206	276 226	41 033	124 296	1 626 761
z toho výkonná expozice s úlevou	27 108	0	0	125	27 233
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-8 360	-145	-330	-472	-9 307
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-566	0	0	0	-566
Nevýkonná expozice	17 099	0	582	278	17 959
z toho nevýkonná expozice s úlevou	4 242	0	0	60	4 302
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-11 341	0	-325	-128	-11 794
z toho opravné položky k úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 435	0	0	-52	-2 487
2019					
Hrubá expozice	1 154 224	240 513	36 260	112 329	1 543 326
z toho hrubá expozice s úlevou	3 435	0	0	17	3 452
Výkonná expozice	1 141 038	240 513	35 488	112 161	1 529 200
z toho výkonná expozice s úlevou	776	0	0	0	776
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-3 733	-77	-12	-311	-4 133
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-29	0	0	0	-29
Nevýkonná expozice	13 186	0	772	168	14 126
z toho nevýkonná expozice s úlevou	2 659	0	0	17	2 676
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-8 990	0	-432	-53	-9 475
z toho opravné položky k úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-1 671	0	0	-13	-1 684

Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy pravidel a podmínek	Refinancování
2020			
Úvěry a pohledávky	31 350	31 303	0
Dluhové cenné papíry	0	0	1
Úvěrové přísliby	185	185	2
Celkem	31 535	31 488	3
2019			
Úvěry a pohledávky	3 435	3 372	63
Úvěrové přísliby	17	17	0
Celkem	3 452	3 389	63

Úvěry a pohledávky rovněž zahrnují leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

Kolaterál

Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvarem v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Skupiny pro správu zajištění „Zásady správy zajištění – část 1“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Skupině. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Skupinou jsou obsaženy ve skupinovém katalogu kolaterálů. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Oceňování a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných ve skupinovém katalogu kolaterálů v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-office monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

- nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
- finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o životním pojištění;
- záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními institucemi, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
- movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
- pohledávky a práva: obchodní pohledávky, práva na pronájem a podíly na kapitálu společnosti.

Oceňování a správa kolaterálu

Oceňování kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Banka stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Metody a diskontování použité pro oceňování jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti oddělení work-outu a na shromážděných datech o zpětných inkasech z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně – alespoň jednou ročně – upravovány tak, aby odrážely aktuální výměřky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizikové koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci

schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvově specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji s výtěžkem použitým ke snížení nebo splacení zbývajících pohledávek.

Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis „Zásady správy zajištění – část 2“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Skupině.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české

rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započít všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Politická omezení týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

Následující tabulky porovnávají expozici vůči úvěrovému riziku v členění podle obchodních a geografických segmentů s přiděleným kolaterálem. Výše přiděleného kolaterálu odpovídá přijaté hodnotě po interních srážkách omezené do výše expozice.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a zajištění

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištění			Expozice vůči úvěrovému riziku očištěné o zajištění
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní	
2020						
Retail	559 318	307 030	5 222	292 200	9 608	252 288
Korporátní klientela	390 686	112 240	15 858	88 880	7 502	278 446
Segment skupinových trhů	14 598	1 520	1 517	1	2	13 078
ALM & LCC	680 118	405 606	5 982	0	399 624	274 512
Celkem	1 644 720	826 396	28 579	381 081	416 736	818 324
2019						
Retail	529 592	284 129	4 618	263 153	16 358	245 463
Korporátní klientela	369 041	109 688	15 464	84 813	9 411	259 353
Segment skupinových trhů	22 205	9 111	2 165	220	6 726	13 094
ALM & LCC	623 061	379 811	7 419	0	372 392	243 250
Celkem	1 543 899	782 739	29 666	348 186	404 887	761 160

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

v mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Zajištění				Expozice vůči úvěrovému riziku očištěné o zajištění	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
		Celkové zajištění	Záruky	Nemovitosti	Ostatní				
2020									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 779	0	0	0	0	1 779	1 779	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	11 382	0	0	0	0	11 382	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 508	0	0	0	0	1 508	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 482	1 940	1 940	0	0	18 542	20 482	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 448 218	815 536	24 639	375 563	415 334	632 682	1 427 870	3 653	16 695
Dluhové cenné papíry	254 719	4 042	4 042	0	0	250 677	254 719	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	424 845	406 828	789	0	406 039	18 017	424 838	7	0
Úvěry a pohledávky za klienty	768 654	404 666	19 808	375 563	9 295	363 988	748 313	3 646	16 695
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 795	0	0	0	0	6 795	5 858	688	250
Pohledávky z finančního leasingu	1 529	0	0	0	0	1 529	1 329	45	155
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	2 654	0	0	0	0	2 654	148 856	44	802
Podrozvahové expozice	150 373	8 920	2 000	5 518	1 402	141 453	0	0	0
Celkem	1 644 720	826 396	28 579	381 081	416 736	818 324	1 606 174	4 430	17 901
2019									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 925	0	0	0	0	1 925	1 503	422	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 705	0	0	0	0	9 705	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 787	841	262	579	0	1 946	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 815	1 925	1 925	0	0	18 890	20 815	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 363 493	770 735	25 939	341 423	403 373	592 758	1 345 451	5 279	12 763
Dluhové cenné papíry	218 924	5 232	5 232	0	0	213 692	218 924	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	411 660	391 442	1 168	0	390 274	20 218	411 660	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	732 909	374 061	19 539	341 423	13 099	358 848	714 867	5 279	12 763
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 209	0	0	0	0	6 209	5 212	736	261
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	0	0	0	0	2 006	1 693	152	163
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	0	0	980	134 375	73	905
Podrozvahové expozice	135 979	9 238	1 540	6 184	1 514	126 741	0	0	0
Celkem	1 543 899	782 739	29 666	348 186	404 887	761 160	1 509 049	6 662	14 092

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2020, činí 4 756 milionů Kč (2019: 3 284 milionů).

Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií, vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím, v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky klientů zahrnují:

- Úvěry a pohledávky za klienty (FVPL);
- Úvěry a pohledávky za klienty (AC);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky za klienty rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientů opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9;

Úvěry a jiné pohledávky za klienty podle odvětví a kategorií rizikovosti

v mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2020					
Drobná klientela (retail)	432 449	27 772	18 108	8 948	487 277
Korporátní klientela	165 217	96 610	15 244	8 114	285 185
Segment skupinových trhů	2 806	45	9	0	2 860
ALM&LCC	749	777	109	31	1 666
Celkem	601 221	125 204	33 470	17 093	776 988
2019					
Drobná klientela (retail)	384 676	41 093	22 188	6 609	454 566
Korporátní klientela	211 767	57 363	4 572	6 544	280 246
Segment skupinových trhů	4 445	702	0	0	5 147
ALM&LCC	1 629	163	105	27	1 924
Celkem	602 517	99 321	26 865	13 180	741 883

Stupně 1 a 2 nezahrnují znehodnocené úvěry a pohledávky, zatímco Stupeň 3 tyto úvěry a pohledávky zahrnuje. POCI (zakoupený nebo vzniklý úvěr se ztrátou ze znehodnocení) se skládá z úvěrů, které již jsou znehodnoceny v okamžiku pořízení nebo vzniku.

Část úvěrů POCI v selhání činila 1 060 milionů Kč (2019: 745 milionů), část, která nebyla v selhání, 168 milionů Kč (2019: 65 milionů).

V následujících tabulkách jsou uvedeny nevykonné/nesplácené úvěry poskytnuté klientům dělené podle vykazovaného segmentu a opravné položky vytvořené k těmto klientským úvěrům (všechny opravné položky k úvěrům a pohledávkám poskytnutým klientům v rámci IFRS 9) a kolaterálem pro nesplácené půjčky (NPL). Zahrnut je také poměr úvěrů v selhání, poměr krytí úvěrů v selhání (bez zajištění) a poměr zajištění úvěrů v selhání.

Nevýkonné úvěry a jiné pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Nevýkonné		Účetní hodnota úvěru za klienty (brutto)		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPL		Poměr NPL		NPL krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPL	
	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC
2020												
Drobná klientela (retail)	8 948	8 948	487 278	487 278	11 085	2 385	2 385	1,84%	1,84%	123,88%	26,65%	26,65%
Korporátní klientela	8 114	8 114	285 185	285 145	8 434	2 285	2 285	2,85%	2,85%	103,94%	28,16%	28,16%
Segment skupinových trhů	0	0	2 859	2 859	3	0	0	0,00%	0,00%	N/A	N/A	N/A
ALM&LCC	31	31	1 666	1 666	154	0	0	1,86%	1,86%	496,77%	0,00%	0,00%
Celkem	17 093	17 093	776 988	776 948	19 676	4 670	4 670	2,20%	2,20%	115,1%	27,3%	27,3%
2019												
Drobná klientela (retail)	6 610	6 610	454 565	454 565	6 657	1 601	1 601	1,45%	1,45%	100,71%	24,22%	24,22%
Korporátní klientela	6 544	6 544	280 246	279 450	5 875	1 557	1 557	2,34%	2,34%	89,77%	23,79%	23,79%
Segment skupinových trhů	0	0	5 147	5 147	16	0	0	0,00%	0,00%	N/A	N/A	N/A
ALM&LCC	27	27	1 925	1 925	147	0	0	1,40%	1,40%	536,80%	0,00%	0,00%
Celkem	13 181	13 181	741 883	741 087	12 695	3 158	3 158	1,78%	1,78%	96,3%	24,0%	24,0%

Celkové hrubé klientské úvěry, celkové nesplácené úvěry a celkový kolaterál zahrnují portfolia AC i FVPL.

Poměr NPL úvěrů a půjček zákazníkům se vypočítá vydělením hrubé účetní hodnoty nesplácených úvěrů klientům celkovou hrubou účetní hodnotou úvěrů klientům. V důsledku toho se liší od poměru NPE v části „Expozice vůči úvěrovému riziku“.

Poměr krytí nesplácených úvěrů se vypočítá vydělením opravných položek k celkové ztrátě hrubou účetní hodnotou nesplácených úvěrů klientům. Zajištění se nezohledňuje.

Úvěry a jiné pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám dle odvětví a úpravy IFRS 9

V mil. Kč	Úvěry poskytnuté klientům					Nepodléhá IFRS 9 úpravám	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				
2020													
Drobná klientela (retail)	431 205	47 076	8 882	115	0	1 234	4 112	5 698	39	8,73%	64,15%	34,58%	
Korporátní klientela	220 479	56 432	7 120	1 114	40	927	1 872	5 107	527	3,32%	71,74%	47,28%	
Segment skupinových trhů	2 704	155	0	0	0	3	1	0	0	0,83%	N/A	N/A	
ALM&LCC	1 436	199	31	0	0	8	116	31	0	58,20%	97,88%	N/A	
Celkem	655 824	103 862	16 033	1 229	40	2 172	6 101	10 836	566	5,87%	67,59%	46,09%	
2019													
Drobná klientela (retail)	428 286	19 618	6 566	95	0	926	1 362	4 338	31	6,90%	66,10%	32,97%	
Korporátní klientela	255 993	16 900	5 842	715	795	800	483	4 136	456	2,90%	70,81%	63,70%	
Segment skupinových trhů	4 510	637	0	0	0	4	12	0	0	1,90%	N/A	N/A	
ALM&LCC	1 779	119	27	0	0	7	112	27	0	94,80%	100,00%	N/A	
Celkem	690 568	37 274	12 435	810	795	1 737	1 969	8 501	487	5,30%	68,37%	60,15%	

34. Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovním portfoliu. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody:

1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadu tohoto rizikového faktoru;
2. přesnější stanovení cen cenných papírů;
3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/ protistrany.

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

- Kotace cen pro klienty a obchodování s nimi realizace jejich příkazů,
- Kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making), a
- Řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu vyplývajících z výše uvedených činností.

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- Měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- Měnové opce;
- Úrokové swapy;
- Asset swapy;
- Forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě „FRA“);
- Cross-currency swapy (měnové úrokové swapy); a
- Úrokové opce typu swaptions, caps a floors.

Z burzovních derivátů Skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- Futures na akciové indexy.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vložený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovního portfolia (úrokové swapy) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí

Skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává v obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečné reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko Skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic Skupina používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisků a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku, a pravděpodobnostní hladinu 99,92%. Hodnoty VaR (od jejich stanovení 07/2020) se počítají lokálně pomocí softwaru QRM a R. Počítá se měsíční (99%) VaR pro účely pravidelné kontroly limitu a roční (99,92%) VaR pro účely ICAAP. Použité metody jsou Monte Carlo simulace pro generování scénářů a funkce PPR pro kalibraci a výpočet VaR.

Představenstvo stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovaností Skupiny vůči tržnímu riziku, které jsou pro Skupinu přijatelné. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, úrokové sazby, volatilita komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem pro finanční trhy a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního portfolia reprezentovány odpovídajícími úrokovými pozicemi. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi oddělením Řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá bankovní subportfolia, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Kromě VaR limitu jsou kalkulovány také rizikové výnosy (Earnings at Risk – EaR), které jsou měsíčně porovnávány na EaR limit.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 na 99 % hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního a obchodního portfolia tabulka byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a.s.:

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Riziko úvěrového rozpětí
2020							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	0	9	0	0	0	0
Měsíční hodnota	41	-1	41	1	0	1	0
Průměr denních hodnot za rok	7	-1	7	0	0	0	0
Průměr měsíčních hodnot za rok	34	-4	34	1	1	0	1
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Měsíční hodnota	1 486	-714	1 565	4	0	421	210
Průměr denních hodnot za rok	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 538	-874	1 366	6	0	834	206
2019							
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	7	0	6	0	0	0	1
Měsíční hodnota	31	-1	30	0	1	0	3
Průměr denních hodnot za rok	14	-1	14	1	0	0	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	66	-5	66	4	1	0	3
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	283	-139	314	6	0	76	26
Měsíční hodnota	1 330	-650	1 472	29	0	357	121
Průměr denních hodnot za rok	129	-51	140	7	0	3	31
Průměr měsíčních hodnot za rok	605	-239	655	31	0	14	144

Dále Skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC).

Na pololetní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování Skupiny. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovního portfolia monitorováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovního portfolia za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových

sazeb na čistý úrokový výnos využívá banka posunu výnosových křivek. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovního portfolia se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci Skupiny.

Pro měření úrokového rizika nástrojů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitu je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici vůči úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní

v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a závazků budou reinvestovány do aktiv a závazků se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Používaná metoda výpočtu zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spreads).

Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření Skupiny, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2021		2020	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 844	-1 783	1 143	-1 391
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-3 334	3 523	-3 752	3 973
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-14	223	-165	461
Ostatní úplný výsledek hospodaření	799	-850	432	-457

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů („FX“). Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Expozice v cizí měně se primárně uskutečňují v Bance a v realitních společnostech v rámci Skupiny, jelikož vytvářejí většinu svých příjmů z pronájmu v EUR. Měnové riziko jiných subjektů Skupiny je omezené. Pokud jde o realitní společnosti, Skupina používá „inherentní“ zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku v důsledku příjmů z pronájmu v EUR jsou refinancovány úvěry v EUR.

Otevřená pozice Banky v cizí měně je řízena FX Deskem obchodního portfolia. Otevřená měnová pozice celkového bankovního portfolia je denně uzavírána s obchodní knihou FX Deskem, stejně jako jsou uzavírány obchodní knihy Trading desků, které nesmí udržovat otevřenou FX pozici. FX Desk obchodního portfolia pak řídí otevřenou měnovou pozici na základě schválených limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a limity FX VaR. Kromě toho jsou stanoveny limity citlivosti pomocí řeckých proměnných pro TB Desky, které nejsou denně uzavřeny s FX deskem a mají právo uzavírat opční smlouvy.

Akciové riziko

Skupina používá ke sledování a řízení akciového rizika spojeného s obchodním a bankovním portfoliem metodu VaR. Akciové riziko pochází z podkladových aktiv (futures na akcie a akciové indexy) a strukturovaných dluhopisů. Aktivita tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

35. Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je Skupinou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko,

že Skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Skupiny nebo na finanční stav členů Skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů Skupiny na refinancování nebo rozpětí.

Ukazatele likvidity

Implementací CRR na počátku roku 2014 byly zavedeny nové ukazatele likvidity relevantní pro účely reportingu: ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR). Evropská komise vydala nařízení 2015/61 z 10. října 2014 (LCR, DA) týkající se LCR, publikované v Úředním věstníku Evropské unie z 17. ledna 2015, které specifikuje podrobnosti k stanovení závazných minimálních požadavků ukazatele. LCR představuje poměr vysoce likvidních aktiv, držенých Skupinou, které musí pokrýt čisté peněžní odlivy po dobu 30 dní. Skupina oznamuje hodnotu ukazatele likvidního krytí („LCR“) ČNB v souladu s aktem v přenesené pravomoci.

Skupina monitoruje také NSFR, které v současnosti není regulátorem omezeno. Na rozdíl od LCR, NSFR podporuje odolnost během delšího časového horizontu vytvářením podnětů pro banky k financování svých aktivit stabilnějšími zdroji.

Na konci roku 2020, ukazatele LCR a NSFR pro Skupinu výrazně přesahovaly 100%, což je známkou vysoké likvidity Skupiny. Skupina taktéž pravidelně předkládá ČNB výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics,

ALMM), které doplňují již existující rizikové ukazatele dle standardu Basel III ve formě několika detailních výkazů/ukazatelů rizika likvidity. Skupina omezuje a vykazuje ukazatele likvidity pro příslušné členy Skupiny na jednotlivých úrovních, jak to požaduje regulátor.

Používané metody a nástroje

Kromě regulatorních ukazatelů Skupina monitoruje a omezuje také interní metriky, k zajištění dostatečné úrovně likvidity, které jsou sledovány jak na úrovni hlavní měny, tak pro další významné měny. Podobně jako regulatorní limity všechny ukazatele likvidity jsou sledovány a omezeny pro příslušné členy skupiny na jednotlivých úrovních.

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“. Tato analýza určuje maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhroší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů klientů. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu klienta a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí, a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Na počátku roku 2018 vešla v platnost aktualizovaná verze analýzy „doby přežití“, která zahrnuje mimo jiná vylepšení, prodloužení stresového horizontu na 12 měsíců, v závislosti na stresovém scénáři.

Podobně je monitorována interní metrikou dlouhodobá struktura likvidity. Metrika dlouhodobé struktury likvidity měří strukturální mezery ve financování, zajišťující vhodný poměr mezi aktivy

a pasivy ve středodobém a dlouhodobém časovém horizontu, zamezuje nadměrným změnám doby splatnosti a tím též zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Metody a nástroje snižování rizik

Skupina definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitu plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a vnitrodenní likvidní rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování“, který je pravidelně aktualizován.

Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování“, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní GAP

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínových vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu poskytnutého ALM (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019.

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Likvidní GAP	341 025	219 603	-12 982	-11 406	-303 352	-208 820	62 828	82 042

Kladná hodnota ukazuje převahu aktiv nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má skupina přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v gapu do 1 měsíce.

Vyrovňovací kapacita

Skupina pravidelně monitoruje svou vyrovňovací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity Skupiny podle termínu na konci roku 2020 a 2019:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2020	2019
Hotovost přebytečné rezervy	20 965	25 348
Likvidní aktiva	376 701	266 685
Vyrovňovací kapacita	397 666	292 033

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
2020						
Nederivátové závazky	1 364 354	1 365 528	1 214 044	110 134	32 469	8 881
Vklady bank	91 335	91 823	46 359	34 757	7 592	3 115
Vklady klientů	1 100 450	1 100 907	1 027 535	43 674	23 932	5 766
Emitované dluhové cenné papíry	169 498	169 728	137 080	31 703	945	0
Ostatní finanční závazky	3 070	3 070	3 070	0	0	0
Derivátové závazky	12 895	12 898	1 402	4 994	4 085	2 416
Podmíněné závazky	153 443	153 443	153 443	0	0	0
Finanční záruky	28 198	28 198	28 198	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	125 245	125 245	125 245	0	0	0
Celkem	1 530 691	1 531 868	1 368 889	115 128	36 554	11 297
2019						
Nederivátové závazky	1 298 547	1 299 988	1 157 970	91 397	38 995	11 626
Vklady bank	292 111	292 007	233 796	39 022	16 634	2 555
Vklady klientů	996 815	998 183	920 187	52 211	16 714	9 071
Emitované dluhové cenné papíry	5 634	5 811	0	164	5 647	0
Ostatní finanční závazky	3 987	3 987	3 987	0	0	0
Derivátové závazky	9 794	11 575	604	2 041	6 978	1 952
Podmíněné závazky	135 979	135 979	135 979	0	0	0
Finanční záruky	23 025	23 025	23 025	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	112 954	112 954	112 954	0	0	0
Celkem	1 444 320	1 447 542	1 294 553	93 439	45 973	13 578

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.

36. Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztrát vlivem vnějších událostí včetně rizika ztrát Skupiny v důsledku porušení či nenařízení právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla Skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České Spořitelny (tzv. Risk Book), která byla vyvinuta ve spolupráci oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu.

Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Skupina speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem

využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Skupina úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Skupina začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Skupiny.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů na návratnosti). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení Skupiny je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a 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 (předseda oblasti řízení rizik – Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Skupina se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy ke Skupině nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Skupině. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými Skupinou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určené zaměstnanci jsou povinni informovat oddělení compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Oddělení compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

Compliance

Skupina založila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídícími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Skupiny a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zaměřených na těchto seznamech. Oddělení compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v oddělení compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Oddělení compliance je odpovědné za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. Whistleblowing, ve kterém upozorní na nezákonné či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků společnosti v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Skupiny se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (UN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE

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

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávek a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se 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“.

Právo k užívání majetku

Účetní pravidla pro leasing včetně práv k užívání majetku viz poznámka 40 Leasing.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení nebo obojí. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že 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 investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2019	18 542	4 299	2 109	24 950	3 625
Přírůstky (+)	818	291	222	1 331	64
Úbytky (-)	-1 081	-460	-155	-1 696	0
Převody (+/-)	3	-144	137	-4	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-38	0	0	-38	0
K 31. prosinci 2019	18 244	3 986	2 313	24 543	3 689
Přírůstky (+)	651	251	364	1 266	141
Úbytky (-)	-405	-543	-174	-1 122	0
Převody (+/-)	0	2	1	3	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-137	0	0	-137	0
K 31. prosinci 2020	18 353	3 696	2 504	24 553	3 830

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2019	-11 034	-3 022	-1 498	-15 554	-1 298
Odpisy (-)	-579	-188	-211	-978	-63
Úbytky (+)	838	441	155	1 434	0
Znehodnocení (-)	0	0	0	0	-46
Zrušení znehodnocení (+)	-3	89	-86	0	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	27	0	0	27	0
K 31. prosinci 2019	-10 751	-2 680	-1 640	-15 071	-1 407
Odpisy (-)	-655	-202	-226	-1 083	-61
Úbytky (+)	347	489	167	1 003	0
Znehodnocení (-)	0	0	0	0	-80
Zrušení znehodnocení (+)	166	1	0	167	0
Převody (+/-)	0	-1	1	0	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	113	0	0	113	0
K 31. prosinci 2020	-10 780	-2 393	-1 698	-14 871	-1 548

Právo k užívání majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	2 807	23	20	2 850
Přírůstky (+)	803	5	0	808
Úbytky (-)	-84	0	0	-84
Převody (+/-)	0	2	-2	0
K 31. prosinci 2019	3 526	30	18	3 574
Přírůstky (+)	736	25	0	761
Úbytky (-)	-260	-4	0	-264
K 31. prosinci 2020	4 002	51	18	4 071

Právo k užívání majetku – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019				
Odpisy (-)	-490	-13	-8	-511
Úbytky (+)	8	0	0	8
K 31. prosinci 2019	-482	-13	-8	-503
Odpisy (-)	-541	-15	-6	-562
Úbytky (+)	44	4	0	48
Úbytky skupiny	2	0	0	2
Oprávky	-5	0	0	-5
Aktiva určená k prodeji	2	0	0	2
K 31. prosinci 2020	-980	-24	-14	-1 018

Účetní hodnota

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 31. prosinci 2019	7 493	1 306	673	9 472	2 282
K 31. prosinci 2020	7 573	1 303	806	9 682	2 282

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti ve výši 489 mil. Kč (2019: 473 mil. Kč) pronajímané Skupinou na operativní leasing.

Právo k užívání majetku

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 31. prosinci 2019	3 044	17	10	3 071	0
K 31. prosinci 2020	3 022	27	4	3 053	0

Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – účetní hodnota

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2019	7 508	1 277	611	9 396	2 327
K 31. prosinci 2019	10 537	1 323	683	12 543	2 282
K 31. prosinci 2020	10 595	1 330	810	12 735	2 282

V roce 2020 činil příjem z pronájmu investičního majetku 174 mil. Kč (2019: 168 mil. Kč), viz poznámka 7. Operativní pronájem spojený s investiční nemovitostí dosáhl výše 61 mil. Kč (2019: 63 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 byla reálná hodnota investičního majetku vyčíslena na 2 282 mil. Kč (2019: 2 282 mil. Kč).

Zůstatky k 31. prosinci 2020 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek v hodnotě 850 mil. Kč (2019: 764 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 činila pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 3 758 mil. Kč (2019: 3 881 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 812 mil. Kč (2019: 2 232 mil. Kč).

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2020 a 2019:

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních trzích – Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelu na základě zjištěných dat z trhu – Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelu na základě vstupu nezjistitelných z trhu – Úroveň 3
2020					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	2 282	2 282	0	0	2 282
2019					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Investice do nemovitostí	2 282	2 282	0	0	2 282

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím 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.

38. Nehmotná aktiva

Goodwill

Goodwill vzniká z akvizic, při nichž je získána dceřiná společnost. Následně je goodwill oceněn pořizovací cenou stanovenou k datu akvizice po odečtení případných následných ztrát ze snížení hodnoty.

Více podrobností o oceňování goodwillu k datu akvizice viz. Rozsah konsolidace, poznámka 46. Dceřiné společnosti.

Ostatní nehmotný majetek

Nehmotný majetek Skupiny zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že Skupina získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, včetně transakčních nákladů. Náklady na software vytvořené vlastní činností se aktivují, je-li Skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje

a Skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Následně se pořizovací cena snižuje o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně. V případě Skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční síť. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, Skupina je aktivuje.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisu nehmotného

majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Počítačový software	4–8

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu, proto se neodepisují.

Pořizovací cena

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	108	15 470	1 959	17 537
Přírůstky (+)	0	1 590	24	1 614
Úbytky (-)	-8	-132	-51	-191
Převody (+/-)	0	5	-2	3
K 31. prosinci 2019	100	16 933	1 930	18 963
Přírůstky (+)	0	1 296	55	1 351
Úbytky (-)	0	-356	-103	-459
Úbytky Skupiny	-66	0	0	-66
Převody (+/-)	0	-4	1	-3
Měnové změny	0	1	0	1
K 31. prosinci 2020	34	17 870	1 883	19 787

Oprávky

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	-74	-10 554	-1 662	-12 290
Odpisy (-)	0	-986	-66	-1 052
Úbytky (+)	8	114	49	171
Převody (+/-)	0	9	0	9
K 31. prosinci 2019	-66	-11 417	-1 679	-13 162
Odpisy (-)	0	-975	-68	-1 043
Úbytky (+)	0	355	103	458
Úbytky Skupiny	66	4	0	70
Znehodnocení (-)	0	-27	0	-27
K 31. prosinci 2020	0	-12 060	-1 644	-13 704

Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	34	4 916	297	5 247
K 31. prosinci 2019	34	5 516	251	5 801
K 31. prosinci 2020	34	5 810	239	6 083

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

Pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 490 mil. Kč k 31.12.2020 (2019: 1 629 mil. Kč).

K 31. 12. 2020 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 2 822 mil. Kč (2019: 3 194 mil. Kč).

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně zaúčtována. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé. K datu akvizice jsou identifikovatelná nabytá aktiva a předpokládané závazky většinou oceňovány jejich reálnou hodnotou.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsaných složek záporný rozdíl, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nekontrolní podíly na majetku nabývaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek“.

(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty

Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy ve čtvrtém čtvrtletí, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do 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, pokud jsou takové informace k dispozici, se stanoví na základě aktuálních transakcí, cen kotovaných na trzích a znaleckých ocenění. Hodnota z užívání se stanoví s použitím modelu diskontovaných peněžních toků, který zohledňuje specifika bankovního a jeho regulačního prostředí. Při určování hodnoty z užívání se mimo jiné stanoví současná hodnota budoucích zisků, distribuovatelných akcionářům.

Odhad budoucích distribuovatelných zisků vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota těchto perpetuitních zisků se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující“, „terminální“ nebo „konečná hodnota“, v angl. „terminal value“) zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

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

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

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

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí, nehmotný majetek, právo k užívání aktiva)

Skupina k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Testování znehodnocení se provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (cash generating unit – CGU), ke které daný majetek patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv. Pravidla týkající se snížení hodnoty goodwillu a alokace snížení hodnoty na jednotlivé peněžotvorné jednotky jsou blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill“, části (ii) „Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty“.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede Skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky

překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

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

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

39. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2020	2019
Náklady a příjmy příštích období	338	307
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	48	57
Ostatní	579	494
Ostatní aktiva	965	858

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 233 mil. Kč (2019: 291 mil. Kč).

LEASING

40. Leasing

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

Skupina jako pronajímatel

Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. V případě finančního leasingu pronajímatel vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Pohledávka se rovná současně hodnotě smluvně dohodnutých plateb s přihlédnutím k případné zbytkové hodnotě. Úrokové výnosy z pohledávky se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu, tj. veškerých pronájmů kromě finančního leasingu, pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku a práva k používání majetku“ nebo „Investičních nemovitostí“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Veškeré další leasingové smlouvy v rámci Skupiny jsou klasifikovány jako finanční leasing.

Finanční leasing

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

Hlavní aktiva držena na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2020	2019
Neuhrazené minimální leasingové splátky	1 627	2 132
Hrubá investice	1 627	2 132
Nerealizované finanční výnosy	-98	-126
Čistá investice	1 529	2 006
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	1 529	2 006

Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

V mil. Kč	2020		2019	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	415	388	487	461
1–2 roky	294	276	354	334
2–3 roky	383	360	434	408
3–4 roky	270	254	396	371
4–5 let	131	125	270	254
Nad 5 let	134	126	191	178
Celkem	1 627	1 529	2 132	2 006

V roce 2020 vykázala Skupina úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 63 mil. Kč (2019: 62 mil. Kč).

Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Skupiny podle jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2020 a 2019 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	
2020									
Vládní instituce	2	0	0	2	0	0	0	0	2
Ostatní finanční instituce	4	0	0	4	0	0	0	0	4
Nefinanční podniky	1 122	82	144	1 348	-3	-3	-102	-108	1 240
Domácnosti	161	3	11	175	-1	0	-9	-10	165
Celkem	1 289	85	155	1 529	-4	-3	-111	-118	1 411
2019									
Vládní instituce	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Ostatní finanční instituce	6	0	0	6	0	0	0	0	6
Nefinanční podniky	1 555	38	145	1 738	-6	-3	-103	-112	1 626
Domácnosti	230	12	17	259	-2	-1	-16	-19	240
Celkem	1 794	50	162	2 006	-8	-4	-119	-131	1 875

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč			Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)		
	Přírůstky	Odúčtování			Leden 2020	Prosinec 2020
Stupeň 1	-8	0	5	-2	-4	
Stupeň 2	-4	0	-2	2	-3	
Stupeň 3	-119	0	-23	13	-111	
Celkem	-131	0	-20	13	-118	
	Leden 2019				Prosinec 2019	
Stupeň 1	-11	-5	11	-4	-8	
Stupeň 2	-15	0	-3	12	-4	
Stupeň 3	-140	0	-11	6	-119	
Celkem	-166	-5	-3	14	-131	

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňuje zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících pohledávek z finančního leasingu je uvedeno ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících pohledávek z finančního leasingu ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud vznikly v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v řádcích příslušných Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázány na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázány před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Veškeré další změny úvěrového rizika, které nezapřičinují převod mezi Stupněm 1, 2, nebo 3 a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané nedostatečné peněžní toky po celou dobu životnosti finančních pohledávek z leasingu, které byly přiřazeny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu 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 2020 přiřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	79	32
Do Stupně 1 ze Stupně 2	10	159
Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	13	18
Do Stupně 2 ze Stupně 3	2	1
Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	41	23
Do Stupně 1 ze Stupně 3	2	9

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázány během roku 2020 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020, činí 70 mil. Kč (2019: 559 mil. Kč) a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které Skupina držela k 1. lednu 2020 a odúčtovaných v plné výši během roku 2020, činí 194 mil. Kč (2019: 153 mil. Kč).

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Skupina nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu a investičních nemovitostí

V mil. Kč	2020	2019
Do 1 roku	219	216
1–2 roky	217	209
2–3 roky	215	208
3–4 roky	214	205
4–5 let	215	205
Nad 5 let	973	1 139
Celkem	2 053	2 182

Informace o příjmech z pronájmu jsou uvedeny v poznámce 7 „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“.

Skupina jako nájemce

Podle IFRS 16 nájemce rozeznává právo k užívání aktiva, které představuje jeho právo používat podkladové aktivum a leasingový závazek představující jeho povinnost platit leasingové platby. Výjimkou v rámci IFRS 16 tvoří krátkodobé pronájmy (méně než 12 měsíců) a pronájmy předmětů nízké hodnoty.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje částku počátečního ocenění závazku z leasingu a zahrnuje také další prvky, jako jsou počáteční přímé náklady vzniklé nájemci. Následně se právo k užívání aktiva odepisuje po dobu trvání leasingové smlouvy nebo životnosti aktiva, je-li kratší. Skupina používá lineární metodu odpisování. Právo k užívání aktiva je vykázáno v rozvaze jako součást položky „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“. V případě, že jsou dále podnájata třetím stranám a podnájemní smlouva má charakter operativního leasing, vykazuje se jako součást položky investiční nemovitosti. Pokud má smlouva charakter finančního leasingu, vykazuje se aktivum jako součást položky „Pohledávky z finančního leasingu“.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené při sjednání smlouvy, a jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové splátky, variabilní leasingové splátky závislé na indexu nebo sazbě, a odhadnutou platbu zaručené zbytkové hodnoty aktiva. Kromě toho se zvažuje realizační cena v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opci využije.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížena o zaplacené leasingové splátky a přeceněna tak, aby zohlednila případná přehodnocení nebo úpravy leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková výpůjční míra skládá ze základní sazby, kterou je Příbor, upravené o příplatek vycházející z ratingu nájemce, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě dvou složek – tržní sazby a specifické sazby pro jednotlivé nemovitosti. Tržní sazba bere v úvahu dobu pronájmu, kredibilitu a základní sazbu Příbor. Specifická sazba nemovitosti představuje přírůstek k tržní sazbě na základě kvality jednotlivých nemovitostí. Ve výkazu o finanční situaci jsou závazky z leasingu uvedeny v řádku „Závazky z leasingu“.

Analýza splatnosti závazků z leasingu podle diskontovaných peněžních toků

V mil. Kč	2020		2019	
	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	-595	-565	-577	-533
1–5 let	-1 810	-1 730	-1 640	-1 540
Nad 5 let	-1 128	-1 066	-1 200	-1 114
Celkem	-3 533	-3 361	-3 417	-3 187

V průběhu roku 2020 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 47 mil. Kč (2019: 161 mil. Kč). V roce 2020 byly zaúčtovány výdaje ve výši 59 mil. Kč (2019: 50 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 58 mil. Kč (2019: 63 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Zisky z prodeje a zpětného nájmu (sale and lease back) byly vykázány ve výši 21 mil. Kč (2019: 89 mil. Kč). Výnosy z podnájmu činily 109 mil. Kč (2019: 37 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2020 činily 744 mil. Kč (2019: 726 mil. Kč). Skupina nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2020 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

ČASOVÉ ROZLIŠENÍ, REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SOUDNÍ ŘÍZENÍ

41. Ostatní závazky

V mil. Kč	2020	2019
Výnosy a výdaje příštích období	463	376
Různé závazky	3 746	4 012
Ostatní závazky	4 209	4 388

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 861 mil. Kč (2019: 899 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2020 ve výši 1 626 mil. Kč (2019: 1 879 mil. Kč).

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2020 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 463 mil. Kč (2019: 376 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2020, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 303 milionů Kč.

42. Rezervy

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

Skupina vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Skupiny.

Finanční záruky

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Skupina jako ručitel vyazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměnu přijatou za poskytnutou záruku.

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

Pokud je Skupina držitelem záruk, závisí posouzení vykazování na skutečnosti, zda je finanční záruka považována za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Skupina považuje za nedílnou součást ty záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaného finančního aktiva. Pokud má Skupina v úvěrové smlouvě možnost vyžadovat záruku, pak je tato záruka také považována za nedílnou součást.

Finanční záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy, jsou zahrnuty v odhadech očekávaných úvěrových ztrát ze souvisejících finančních aktiv. Odměny placené za tyto záruky a ostatní úvěrová posílení jsou zohledněny v efektivní úrokové sazbě (EIR) souvisejících finančních aktiv.

Finanční záruky, které nejsou nedílnou součástí, se ve výkazu o finanční situaci vykazují jako aktiva na úhradu v položce „Ostatní aktiva“. Ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty u zaručených finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by Skupině nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Vykázání rezerv vyžaduje posouzení, zda má Skupina současný závazek v důsledku minulé události a zda je pravděpodobné, že k vyrovnaní závazku bude zapotřebí odliš zdrojů. Při stanovení výše rezervy jsou dále nezbytné odhady, pokud jde o výši a načasování budoucích peněžních toků. Další podrobnosti o rezervách na podrozvahová úvěrová rizika jsou popsány v bodě 31 „Řízení rizik“, část Úvěrové riziko. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro uznání rezerv, jsou popsána v bodě 41 „Podmíněné závazky“.

V mil. Kč	2020	2019
Restrukturalizace	93	79
Nevyřešené právní spory	1 770	1 815
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 214	765
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	431	217
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	368	105
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	415	443
Rezervy na nevýhodné smlouvy	3	2
Ostatní rezervy	40	36
Rezervy	3 120	2 697

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

Pod položkou „Nevyřešené právní spory“ jsou zveřejněna ustanovení týkající se soudních sporů z úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 43 Právní spory).

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2020						Prosinec 2020
Stupeň 1	217	2 588	-734	-331	-1 309	0	431
Stupeň 2	105	0	-419	286	396	0	368
Stupeň 3	443	0	-173	14	131	0	415
Celkem	765	2 588	-1 326	-31	-782	0	1 214
	Leden 2019						Prosinec 2019
Stupeň 1	499	1 005	-512	-229	-545	-1	217
Stupeň 2	119	0	-179	120	45	0	105
Stupeň 3	906	2	-712	12	236	-1	443
Celkem	1 524	1 007	-1 403	-97	-264	-2	765

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrových příslibů a poskytnutých finančních záruk v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými Stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících příslibů a poskytnutých záruk ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané nedostatečné peněžní toky po celou dobu životnosti 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 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	15 143	3 104
Do Stupně 1 ze Stupně 2	2 479	5 026
Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	135	38
Do Stupně 2 ze Stupně 3	217	52
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	294	463
Do Stupně 1 ze Stupně 3	269	449

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykazány během roku 2020 a nebyly doúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020, činila 66 133 mil. Kč (2019: 52 906 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2020 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2020, činí 40 397 mil. Kč (2019: 51 715 mil. Kč).

Ostatní rezervy

V mil. Kč					Kurzové a jiné změny (+/-)	
	Leden 2020	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Prosinec 2020	Prosinec 2019
Rezerva na restrukturalizaci	79	55	-41	0	0	93
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 783	1	0	-45	0	1 739
Ostatní rezervy	70	2	-2	-1	5	74
Rezervy	1 932	58	-43	-46	5	1 906
	Leden 2019				Prosinec 2019	
Rezerva na restrukturalizaci	59	79	-59	0	0	79
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 872	0	-1	-88	0	1 783
Ostatní rezervy	129	954	-1 008	-5	0	70
Rezervy	2 060	1 033	-1 068	-93	0	1 932

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. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

43. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Skupině.

Proti Skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Skupiny. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Skupina vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykazán.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci budoucí, provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Skupina o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 42).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditiv

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek 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 Skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost Skupiny. Vedení Skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2020 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2020 činila celková částka těchto rezerv 1 124 mil. Kč (2019: 765 mil. Kč). Viz poznámka 42 Rezervy.

V mil. Kč	2020	2019
Závazky ze záruk a akreditivů	28 198	23 025
Nečerpané úvěrové přísliby	125 245	112 954
Celkem	153 443	135 979

KAPITÁLOVÉ NÁSTROJE, VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVY

44. Vlastní kapitál celkem

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

V mil. Kč	2020	2019
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	17 147	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	116 766	104 876
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	149 125	137 235
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly	221	210
Vlastní kapitál celkem	149 346	137 445

Základní kapitál Skupiny (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Skupina vydala dodatečný kapitál Tier 1 (Additional Tier 1, dále "AT1").

K 31. prosinci 2020 tvoří splacený základní kapitál 152 000 000 ks kmenových akcií s hlasovacím právem. Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a.s. emisi kapitálových nástrojů AT1 denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč). V červnu 2019 Česká spořitelna, a.s. uskutečnila druhou emisi kapitálu AT1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč). Vlastnosti tohoto emitovaného kapitálu splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013). Vydaný kapitál AT1 je vykázán v řádku „Ostatní kapitálové nástroje“.

Hlavní důvody pro vydání AT1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny – plné uplatňování Nařízení o úvěrovém riziku („CRR“), Celkové kapacity k absorpci ztrát („TLAC“)/Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) 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.

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

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

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2020		2019	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

45. Nekomolní podíl

V mil. Kč	2020	2019
K 1. lednu	210	184
Zisk za účetní období	11	26
K 31. prosinci	221	210

ROZSAH KONSOLIDACE

Principy konsolidace

K 31. prosinci 2020 Skupina zahrnovala do svého IFRS konsolidačního celku 26 dceřiných společností (31. prosince 2019: 26).

46. Dceřiné společnosti

Dceřinou společností je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou. Banka konsoliduje všechny přímo nebo nepřímo ovládané dceřiné společnosti na základě jejich ročních účetních závěrek sestavených za rok končící 31. prosince 2020.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od a do data, kdy v nich Skupina získala nebo ztratila kontrolu. Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své kontroly nad relevantními činnostmi jednotky ovlivňovat. Za relevantní se považují takové činnosti, které podstatně ovlivňují variabilní výnosy jednotky.

Výsledky dceřiných společností, které Skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka České spořitelny, a.s., a na základě stejných účetních pravidel.

Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekomolní 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.

Kontrola

IFRS 10 „Konsolidovaná účetní závěrka“ definuje kontrolu investora nad jednotkou, do níž investoval, z hlediska toho, že investor má následující:

- pravomoc řídit příslušné činnosti jednotky, do níž bylo investováno, tj. činnosti, které významně ovlivňují výnosy jednotky, do níž bylo investováno;
- expozice nebo práva proměnlivým výnosům z jeho zapojení do jednotky, do níž investoval; a
- schopnost využít svou moc nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše výnosů investora.

Posouzení existence kontroly podle této definice tedy může vyžadovat značné účetní úsudky, předpoklady a odhady, zejména v nestandardních situacích, jako jsou:

- moc vyplývající jak z hlasovacích práv, tak ze smluvních ujednání (nebo především z toho druhého);
- expozice vyplývající jak z rozvahových investic, tak z podrozvahových závazků nebo záruk (nebo především z toho druhého); nebo
- variabilní výnosy plynoucí jak ze snadno identifikovatelných toků příjmů (např. dividendy, úroky, poplatky), tak z úspor nákladů, úspor z rozsahu a/nebo provozních synergií (nebo především z toho druhého).

Přírůstky v roce 2020

V lednu 2020 byly do skupiny České spořitelny zařazeny nové společnosti BP Poláčkova, s.r.o., BP Budějovická, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o. V květnu 2020 změnila Erste Corporate Finance, a.s. svůj název na ČS Seed Starter, a.s. a v červnu 2020 začala být konsolidována.

Úbytky v roce 2020

V průběhu roku dokončila Skupina plánovanou likvidaci společností VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci a BGA Czech, s.r.o. v likvidaci, které v průběhu října a prosince 2020 přestaly být konsolidovány. Dceřiná společnost Energie ČS, a.s. byla dekonsolidována od 1. prosince 2020 v důsledku jejího prodeje.

Přírůstky v roce 2019

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

Úbytky v roce 2019

Během roku 2019 nedošlo k žádnému vyřazení dceřiných společností.

47. Účasti v přidružených podnicích a společně řízených podnicích

Účasti v přidružených společnostech se do konsolidované účetní závěrky zahrnují ekvivalenční metodou. V souladu s touto metodou se účast ve výkazu o finanční situaci oceňuje pořizovací cenou upravenou o změny podílu skupiny na čistých aktivech dané účetní jednotky, k nimž dojde po datu akvizice. Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti nebo společně řízeného podniku se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření. Pro zahrnutí účetních jednotek účtovaných ekvivalenční metodou do konsolidace se používá jejich řádná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020.

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv. Podstatný vliv opravňuje k účasti na rozhodování o finanční a provozní politice jednotky, do níž bylo investováno, ale nejedná se o ovládání ani spoluovládání takové politiky. Obecné pravidlo je, že za podstatný vliv se považuje podíl na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Přírůstky v roce 2020

Od listopadu 2020 je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou nová přidružená společnost Bankovní identita, a.s.

V mil. Kč	2020	2019
Finanční instituce	981	929
Celkem	981	929

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

V mil. Kč	2020	2019
Aktiva celkem	2 803	2 852
Závazky celkem	784	956
Příjem	2 512	2 531
Zisk (Ztráta)	59	215

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	2020		2019
	Global Payments s.r.o.	Bankovní identita, a.s.	Global Payments s.r.o.
Sídlo společnosti / Místo podnikání	Česká republika	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební služby	Platební služby	Platební služby
Obchodní podíl v %	49 %	33,33 %	49 %
Hlasovací práva v %	49 %	33,33 %	49 %
Klasifikace IFRS (SP/PP)	přidružený podnik	přidružený podnik	přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	529	35	331
Ostatní oběžná aktiva	743	5	1 199
Dlouhodobá aktiva	1 460	31	1 322
Běžné závazky	529	12	956
Dlouhodobé závazky	237	7	1 896
Provozní výnos	956	0	1 036
Zisk z pokračujících činností po zdanění	70	-10	215
Úplný výsledek hospodaření	0	0	0
Odpisy majetku	-145	-1	-150
Úrokové náklady	-16	0	-17
Daňové náklady/výnosy	-32	0	-87
Čistá aktiva připadající skupině	550	18	516
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	413	0	413
Účetní hodnota	963	18	929

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

48. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2020	2019
Účetní hodnota aktiv	766	566
Reálná hodnota čerpané likvidity	641	483
Celkem	1 406	1 049

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi Skupiny, ale Skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl skupiny má většinou formu podílových listů, které jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako dluhové cenné papíry nebo majetkové cenné papíry povinně ve FVPL (viz poznámka 22).

DALŠÍ INFORMACE

49. Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad Skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Skupiny především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Skupiny. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádané výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Skupina nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2020			2019		
	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	1 451	36	0	1 151	56	0
Finanční aktiva k obchodování	5 070	0	0	4 221	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	9 475	398	25	14 710	267	28
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	732	0	0	589	0	0
Ostatní aktiva	0	1	0	0	2	0
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	4 940	0	0	2 969	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	62 238	416	77	263 757	768	54
Emitované dluhové cenné papíry	163 609	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	234	0	0	204	0	0
Ostatní závazky	0	1	0	0	1	0
Výkaz zisku a ztráty		01-12 2020			01-12 2019	
Čistý úrokový výnos	-1 000	3	1	-2 677	4	1
Čistý výnos z poplatků a provizí	61	945	0	57	854	0
Výnosy z dividend	0	11	0	0	0	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-2 569	0	0	4 514	0	0
Ostatní správní náklady	-209	-860	-106	-233	-704	-96
Ostatní provozní výsledek	27	21	0	88	51	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	1 134	563	0	1 015	394	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	0	0	0	0	0	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především repo obchody ve výši 61 127 mil. Kč (2019: 259 715 mil. Kč) a termínové vklady ve výši 18 mil. Kč (2019: 219 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (30 000 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 218 000 mil. Kč) a v eurech (30 725 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 39 842 mil. Kč), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí -0,1 % až 2,75 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Termínové vklady jsou denominované především v českých korunách a forintech, úrokové míry u termínových vkladů jsou v rozmezí -0,1 % až 2,76 % a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2020 a 2019 se čistý obchodní výsledek a čistý výsledek z přecenění na reálnou hodnotu skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG zahrnují primárně standardní depozita peněžního trhu denominovaná v eurech (7 951 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 8 429 mil. Kč) a českých korunách (453 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 5 026 mil. Kč).

Odměny členů představenstva

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

V mil. Kč	Odměny spojené s výkonem				
	Členové představenstva celkem	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část)
2020		63	2	17	14
2019		52	3	22	11

Variabilní příjem členů představenstva za sledované období 2020 byl odhadnut na 31 mil. Kč (2019: 33 mil. Kč).

Všechny výše uvedené platby jsou vypláceny Českou spořitelnou. Členové představenstva nemají žádný příjem od žádné ze společností ovládaných Českou spořitelnou.

Variabilní složka odměny členům představenstva: 60% pohyblivé složky odměny je odloženo na 5 let (bez ohledu na výši jejich bonusů). Poté je tato složka odměny přiznána takto: 40% předem + 12% v prvním roce odkladu + 12% ve druhém roce odkladu + 12% ve třetím roce odkladu + 12% ve čtvrtém roce odkladu + 12% v pátém roce odkladu. Nejméně polovina neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznávána v nepeněžních 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. Od roku 2020 jsou využívány fantomové akcie Erste Group Bank (dále jen „fantomové akcie“). Prostřednictvím certifikátů je vyplácena část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování.

Závazek z bonusového programu pro vedoucí zaměstnance byl ke konci roku 2020 ve výši 39 mil. Kč (2019: 36 mil. Kč), předpokládána výplata bude z poloviny v certifikátech a z druhé poloviny ve fantomových akciích.

Klíčoví vedoucí zaměstnanci nečerpají penzijní připojištění. V roce 2020 a 2019 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Variabilní odměňování manažerů

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

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva Erste Group Bank, 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. O stanovení bonusů členů představenstva rozhoduje dozorčí rada na základě návrhu výboru pro odměňování.

Nepeněžní výkonové odměňovací prostředky

Certifikáty

Ocenění certifikátu je založeno na ročním testu znehodnocení Skupiny, který je prováděn v rámci závěrkových aktivit. Pro stanovení meziroční změny hodnoty výkonových certifikát je použito porovnání vypočtené hodnoty Skupiny v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu. Základem oceňovacího modelu je pětiletý plán připravený Bankou s využitím několika nejmodernějších parametrů, který zdůvodňuje předpokládanou finanční výkonnost v následujících 5 letech. Za jeden z klíčových vstupů pětiletého plánu jsou považovány zejména požadavky na kapitál a likviditu.

Fantomové akcie

Průměrná vážená denní cena fantomové akcie se vypočte na základě oficiálních informací společnosti Datastream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z publikovaných údajů na vídeňské burze (Wiener Börse).

Přidělený počet fantomových akcií členům představenstva se vypočte jako podíl příslušné hrubé částky bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank v referenčním období. Po skončení retenčního období jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrnou váženou denní cenou akcie posledního uzavřeného roku, který předchází roku, v němž k zesplatnění dochází a vyplaceny v hotovosti.

Odložení variabilního odměňování a způsobu platby

Celková variabilní odměna, pokud vezmeme v úvahu současnou odměnu a možné snížení výplat z dříve vydělaných částek, je přiznána, pouze pokud je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná výkonností Banky. Pokud některé z těchto kritérií neumožňuje přiznání úplného bonusu, bude až 100% z celkové pohyblivé složky odměny podléhat režimu malus nebo zpětné pohledávky.

Banka stanovila specifická kritéria pro využití malusů a zpětných pohledávek. Tato kritéria se vztahují zejména na situace, kdy osoba:

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

Následné úpravy celkové pohyblivé složky odměny by vždy měly souviset s výkonem nebo rizikem.

50. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny (bez DPH) auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2020	2019
Poplatky za audit	27	31
Poplatky za daňové a ostatní poradenské služby	7	6
Celkem	34	37

51. Aktiva držená k prodeji a závazky spojené s aktivy drženými k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji 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“.

V mil. Kč	2020	2019
Aktiva držená k prodeji	24	242

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

Reálná hodnota nefinančních aktiv

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelu na základě zjištěných datech z trhu – Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelu na základě vstupu nezjistitelných z trhu – Úroveň 3
2020					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Aktiva držená k prodeji (IFRS 5)	24	24	0	0	24
2019					
Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze					
Aktiva držená k prodeji (IFRS 5)	242	242	0	0	242

Aktiva držená k prodeji (prodávané nemovitostní fondy) se oceňují reálnou hodnotou na jednorázové bázi, kdy je jejich účetní hodnota snížena na reálnou hodnotu sníženou o náklady spojené s prodejem. Oceňovací techniky jsou založeny na totožných vstupech a technikách, jako jsou uvedeny výše v případě „Investic do nemovitostí“ v poznámce 37.

52. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv Skupiny podle smluvních splatností k 31. prosinci 2020 a 2019:

V mil. Kč	2020		2019	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 075	0	40 526	0
Finanční aktiva k obchodování	11 382	0	9 705	0
Deriváty	11 281	0	9 568	0
Ostatní finanční aktiva k obchodování	101	0	137	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	265	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	1 508	982	1 951	1 315
Kapitálové nástroje	0	982	2	742
Dluhové cenné papíry	1 025	0	509	573
Úvěry a pohledávky za bankami	443	0	645	0
Úvěry a pohledávky za klienty	40	0	795	0
Finanční aktiva ve FVOCI	2 864	17 974	3 004	18 162
Dluhové cenné papíry	2 864	17 974	3 004	18 162
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	530 670	898 283	540 042	811 254
Úvěry a pohledávky za bankami	423 152	1 686	402 226	9 424
Úvěry a pohledávky za klienty	73 175	676 240	120 680	600 059
Dluhové cenné papíry	34 343	220 357	17 136	201 771
Pohledávky z finančního leasingu	334	1 077	518	1 357
Zajišťovací účetní deriváty	2 654	0	980	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	12	0	0	0
Hmotný majetek	0	12 735	0	12 543
Investice do nemovitostí	0	2 282	0	2 282
Nehmotný majetek	0	6 083	0	5 801
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	981	0	929
Daňové pohledávky	1 417	1 020	9	1 110
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	24	0	242	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6 458	0	5 306	491
Ostatní aktiva	1 058	-93	972	-114
Aktiva celkem	596 456	941 324	603 520	855 130
Finanční závazky k obchodování	12 895	0	9 794	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 784	0	3 557	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	675 569	685 001	722 346	572 643
Vklady bank	77 044	14 291	270 552	21 559
Vklady klientů	426 843	669 823	447 827	545 430
Emitované dluhové cenné papíry	168 611	887	0	5 634
Ostatní finanční závazky	3 071	0	3 967	20
Závazky z leasingu	68	3 293	518	2 669
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	267	0	2 180	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	1	0	0	0
Rezervy	9	3 111	10	2 687
Daňové závazky	60	167	327	192
Ostatní závazky	4 209	0	4 388	0
Závazky celkem	696 862	691 572	743 120	578 191

53. Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Skupiny (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (Poznámka 19)	5 634	5 458
Peněžní toky z financování	163 864	176
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci	169 498	5 634

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1. lednu	3 187	2 850
Peněžní toky z financování	-629	-615
Nepeněžní úpravy	803	952
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci	3 361	3 187

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a leasingový závazek z nově uzavřených a upravených smluv v roce 2019 a 2020.

54. Události po rozvahovém dni

Banka k 1. lednu 2021 převzala českou pobočku Waldviertler Sparkasse Bank AG ("WSPK") působící převážně v oblasti jižních Čech a jižní Moravy. Akvizice představuje transakci pod společnou kontrolou, která je vyňata z působnosti IFRS 3. Banka se rozhodla použít metodu sdružení podílů (neboli tzv. „historické účetní hodnoty“) bez přepracování srovnatelných údajů (tzv. „prospektivní metoda“) a bez přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu. Transakce představuje následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů a odhadovaný finanční dopad v souladu s IAS 10 představuje nárůst aktiv o 9,8 miliardy Kč a pokles vlastního kapitálu o 267 mil. Kč.

55. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Skupinou

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly.

Název a sídlo společnosti		2020 Podíl v %	2019 Podíl v %
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	Praha	100.00%	100.00%
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. ('CPDP 2 a.s.')	Praha	100.00%	100.00%
CEE Property Development Portfolio B.V. ('CPDP B.V.')	Nizozemí	20.00%	20.00%
CS Property Investment Limited ('CSPIL')	Kypr	100.00%	100.00%
Czech and Slovak Property Fund B.V. ('CSPF B.V.')	Nizozemí	100.00%	100.00%
Czech TOP Venture Fund B.V.('CTVF B.V.')	Nizozemí	84.00%	84.00%
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
Erste Leasing, a.s.	Znojmo	100.00%	100.00%
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
MOPET CZ a.s.	Praha	100.00%	100.00%
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100.00%	100.00%
s Autoleasing, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
Ostatní			
BGA Czech, s.r.o., v likvidaci	Praha	0%	100.00%
CP Praha s.r.o., v likvidaci	Praha	20.00%	20.00%
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100.00%	100.00%
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	20.00%	20.00%
ČS Seed Starter, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
Energie ČS, a.s.	Praha	0%	100.00%
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100.00%	100.00%
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	75.40%	75.40%
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci	Praha	0%	100.00%
ČS NHQ s.r.o.	Praha	100.00%	100.00%
Budějovická Development, s.r.o.	Praha	100.00%	100.00%
BP Budějovická, s.r.o.	Praha	100.00%	0%
BP Olbrachtova, s.r.o.	Praha	100.00%	0%
BP Poláčkova, s.r.o.	Praha	100.00%	0%
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100.00%	100.00%
REICO nemovitostní fond SICAV a.s.	Praha	100.00%	100.00%
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA a.s.	Praha	100.00%	100.00%
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20.00%	20.00%
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	40.00%	40.00%
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40.00%	40.00%
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23.30%	23.30%
RVG Czech, s.r.o.	Praha	0%	100.00%
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100.00%	100.00%
Global Payments, s.r.o.	Praha	49.00%	49.00%
Bankovní identita, a.s.	Praha	33.33%	0%

Skupina zahrnuje účast v nemovitostním fondu CPDP B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v tomto nemovitostním fondu vlastní 20 % podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech, ani nemá zastoupení

v představenstvu, vložila do fondu významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2020 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- V únoru 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS NHQ, s.r.o. o 30 mil. Kč.
- V dubnu 2020 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti Erste Grantika Advisory, a.s. o 20 mil. Kč a ČS NHQ, s.r.o. o 39 mil. Kč.
- Dne 6. dubna 2020, proběhl rebranding Erste Corporate Finance, a.s. – nový název dceřiné společnosti je ČS Seed Starter, a.s. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. května 2020.
- Dne 8. srpna 2020 byly zlikvidovány akcie společnosti VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci. Dceřiná společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 25. září 2020.
- V srpnu 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS Seed Starter, a.s. o 2,9 mil. Kč.
- V září 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS NHQ, s.r.o. o 61 mil. Kč.
- Dne 15. září 2020 byla založena nová společnost Bankovní identita, a.s., která ode dne 1. listopadu 2020 byla zahrnuta do konsolidace skupiny České spořitelny dle IFRS a Banka přispěla 1 mil. Kč do jejího vlastního kapitálu.
- V říjnu 2020 Banka zvýšila svůj podíl v Bankovní identita a.s. o 16,2 mil. Kč a 3,8 mil. Kč a v ČS Seed Starter, a.s. o 2,8 mil. Kč.
- V listopadu 2020 Banka zvýšila svůj podíl v Budějovická development, s.r.o. o 327 mil. Kč.
- Dne 26. listopadu 2020 byla zlikvidována společnost BGA Czech, s.r.o., v likvidaci.
- V prosinci 2020 Banka zvýšila svůj podíl v ČS Seed Starter, a.s. o 6 mil. Kč.
- Dne 1. prosince 2020 Banka prodala svůj podíl v Energie ČS, a.s. a dne 17. prosince 2020 vstoupila dceřiná společnost Czech Top Venture Fund B.V. do likvidace.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2019 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- V lednu 2019 Banka zvýšila svůj podíl v ČS NHQ, s.r.o. o 50 mil. Kč.
- V dubnu 2019 Banka snížila svůj podíl ve společnosti Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. o 200 mil. Kč skrze splacení dodatečného kapitálu.
- V červenci 2019 Banka snížila svůj podíl ve společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. o 40 mil. Kč splacením dodatečného kapitálu.
- Dne 22. července 2019 byla založena nová společnost Budějovická development, s.r.o., která ode dne 1. srpna 2019 byla zahrnuta do konsolidace skupiny České spořitelny dle IFRS a Banka přispěla 1 mil. Kč do jejího vlastního kapitálu.
- V srpnu 2019 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti MOPET CZ, a.s. o 19 mil. Kč.
- V říjnu 2019 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti Budějovická development o 10 mil. Kč.
- V prosinci 2019 Banka prodala svůj podíl ve společnosti Investičníweb s.r.o.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2020

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

Individuální výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020	198
Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020	199
Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2020	200
Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020	202
Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020	203
Příloha individuální účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2020	205

Individuální výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Čistý úrokový výnos	1	27 095	28 162
Úrokové výnosy	1	29 782	35 679
Ostatní obdobné výnosy	1	5 210	3 549
Úrokové náklady	1	-3 406	-7 460
Ostatní obdobné náklady	1	-4 491	-3 606
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	7 277	7 732
Výnosy z poplatků a provizí	2	8 661	9 099
Náklady na poplatky a provize	2	-1 384	-1 367
Výnosy z dividend	3	154	1 012
Čistý zisk z obchodních operací	4	1 926	2 667
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	569	-11
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	6	60	73
Náklady na zaměstnance	7	-9 177	-9 441
Ostatní správní náklady	7	-6 179	-6 225
Odpisy majetku	7	-2 601	-2 412
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	8	0	8
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-1	-28
Znehodnocení finančních nástrojů	10	-7 748	128
Ostatní provozní výsledek	11	-448	-547
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		10 927	21 118
Daň z příjmu	12	-2 135	-3 906
Zisk běžného roku po zdanění		8 792	17 212

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Zisk běžného roku po zdanění		8 792	17 212
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-1	341
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI	12	0	419
Přecenění vlastního úvěrového rizika	12	-1	2
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	0	-80
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		3 022	-295
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	12	56	273
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-10	236
Reklasifikační úprava		0	28
Opravné položky na úvěrové ztráty	10	66	9
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		3 675	-637
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	12, 25	3 675	-637
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	-709	69
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-709	74
Reklasifikační úprava		0	-5
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	12	3 021	46
Úplný výsledek hospodaření celkem		11 813	17 258

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	14	36 459	38 868
Finanční aktiva k obchodování		11 382	9 710
Deriváty k obchodování	19	11 281	9 572
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	101	138
z toho zastavené jako zajištění		0	8
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20	2 403	3 485
Kapitálové nástroje		976	738
Dluhové cenné papíry		944	1 307
Úvěry a pohledávky za klienty		40	795
Úvěry a pohledávky za bankami		443	645
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	23	19 517	20 953
Dluhové cenné papíry		19 517	20 953
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	15	1 366 244	1 291 115
z toho zastavená jako zajištění		57 783	99 677
Dluhové cenné papíry		247 553	214 446
Úvěry a pohledávky za bankami		418 106	398 411
Úvěry a pohledávky za klienty		700 585	678 258
Pohledávky z finančního leasingu	39	216	28
Zajišťovací deriváty	19	2 654	980
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		12	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	36	11 561	12 122
Nehmotný majetek	37	5 837	5 540
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	40	9 248	8 788
Splatná daňová pohledávka	12	1 403	0
Odložená daňová pohledávka	12	629	741
Aktiva držaná k prodeji	47	24	184
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	17	555	595
Ostatní aktiva	38	770	671
Aktiva celkem		1 468 914	1 393 780

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	19	12 895	9 795
Deriváty		12 895	9 795
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	3 784	3 557
Vklady klientů		3 784	3 557
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18	1 299 256	1 237 112
Vklady bank		88 909	292 182
Vklady klientů		1 031 851	929 150
Emitované dluhové cenné papíry		176 128	12 304
Ostatní finanční závazky		2 368	3 476
Závazky z leasingu	39	3 988	3 192
Zajišťovací deriváty	19	267	2 180
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		1	0
Rezervy	42	3 066	2 604
Splatný daňový závazek	12	0	246
Ostatní závazky	41	3 679	3 864
Vlastní kapitál celkem	44	141 978	131 230
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		17 147	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		109 619	98 871
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 468 914	1 393 780

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena Bankou a schválena představenstvem k vydání dne 16. března 2021 a podléhá schválení valnou hromadou.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2019	15 200	12	94 503	8 107	-1 599	872	3	117 098
Dividendy	0	0	-12 174	0	0	0	0	-12 174
Navýšení kapitálu	0	0	0	9 039	0	0	0	9 039
Reklasifikace z OCI na nerozdělený zisk	0	0	1 106	0	0	-1 106	0	0
Ostatní změny	0	0	9	0	0	0	0	9
Úplný výsledek hospodaření	0	0	17 212	0	-516	560	2	17 258
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	17 212	0	0	0	0	17 212
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	-516	560	2	46
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	692	0	692
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-637	0	0	-637
Změna daně	0	0	0	0	121	-132	0	-11
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	2	2
K 31. prosinci 2019	15 200	12	100 656	17 146	-2 115	326	5	131 230
K 1. lednu 2020	15 200	12	100 656	17 146	-2 115	326	5	131 230
Navýšení kapitálu	0	0	-1 068	0	0	0	0	-1 068
Ostatní změny	0	0	3	0	0	0	0	3
Úplný výsledek hospodaření	0	0	8 792	0	2 976	46	-1	11 813
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	8 792	0	0	0	0	8 792
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	2 976	46	-1	3 021
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv – reálná hodnota	0	0	0	0	0	56	0	56
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	3 675	0	0	3 675
Změna daně	0	0	0	0	-699	-10	0	-709
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	-1	-1
K 31. prosinci 2020	15 200	12	108 383	17 146	861	372	4	141 978

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2020

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Zisk běžného roku před zdaněním		10 927	21 118
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv	7	2 529	2 413
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	11,32	7 671	-192
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		24	543
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-64	-115
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		1 356	105
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		747	1 068
Ostatní úpravy		-68	-245
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		66	65
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-271	11
Dluhové cenné papíry		421	-692
Úvěry a pohledávky za klienty		958	-1 372
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		1 604	17 396
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-32 137	-15 839
Úvěry a pohledávky za bankami		-20 305	-22 035
Úvěry a pohledávky za klienty		-25 504	-34 268
Pohledávky z finančního leasingu		-187	-28
Deriváty – zajišťovací účetnictví		88	-394
Ostatní provozní aktiva		467	837
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-206 090	-24 681
Vklady klientů		102 313	41 528
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		199	1 576
Placená daň z příjmů		-4 381	-3 078
Ostatní provozní závazky		-35	-1 231
Peněžní toky z provozních činností		-159 672	-17 510
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		0	1 249
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	36, 37	1 493	315
Investiční cenné papíry		32	
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	36, 37	-2 497	-2 822
Vyřazení dceřiných společností	40	-460	352
Peněžní toky z investičních činností		-1 432	-906
Navýšení kapitálu		0	9 040
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		-1 068	-12 174
Prodej vydaných dluhopisů		163 825	4 262
Splátky vydaných dluhopisů	48	0	-4 089
Placené leasingové závazky		-751	-609
Peněžní toky z finančních činností		162 006	-3 570

V mil. Kč	Poznámka	2020	2019
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období	14	38 868	-59 569
Peněžní tok z provozních činností		-159 672	-17 510
Peněžní tok z investičních činností		-1 432	-906
Peněžní tok z finančních činností		162 006	-3 570
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		-3 311	1 285
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	14	36 459	38 868
Peněžní toky související s daněmi, úroky a dividendami			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-4 381	-3 078
Úroky přijaté		35 482	-39 793
Dividendy přijaté	3	154	1 012
Úroky placené		-7 986	10 835
Dividendy vyplacené vlastníkůům mateřské společnosti		-1 068	-12 174

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

A. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Jediným akcionářem České spořitelny je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, která je také konečnou mateřskou společností Banky. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek. Mateřskou společností Banky je Erste Group Bank a informace o její akcionářské struktuře jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2020 nebo aktuální hodnoty jsou k dispozici na její domovské stránce.

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

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

2. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

a) Výchozí podmínky pro sestavení účetní závěrky

Individuální účetní závěrka Banky je připravována na základě požadavků české účetní legislativy.

Individuální účetní závěrka Banky za rok končící 31. prosince 2020 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky. Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy spolu s konsolidovanou účetní závěrkou. Banka připravila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS pro Banku a její dceřiné společnosti („Skupinu“). K získání úplné informace o finanční situaci, výsledku působení a změnách ve finanční situaci Skupiny jako celku, by uživatelé této účetní závěrky měli brát v úvahu také konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Na Banku se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce se sídlem v EU. V důsledku krize způsobené COVID-19 vydala Evropská centrální banka a některé národní centrální banky doporučení k omezení výplat dividend. Vzhledem k tomuto doporučení nevyplatila Banka v roce 2020 žádné dividendy mateřské Erste Group Bank AG. Banka nemá žádná další významná omezení, která by ovlivňovala přístup nebo užití aktiv a vypořádání závazků Banky.

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

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

b) COVID-19

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

- Kapitola „c) Metody účtování a oceňování“ pojednává o účetních a oceňovacích metodách používaných pro státní moratorium a odklad splátek a pro veřejné záruky včetně významných dopadů na individuální účetní závěrku v roce 2020.
- Kapitola „d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ obsahuje informace o klíčových zdrojích nejistoty odhadu ve světle ohniska nákazy COVID-19.
- Poznámka 32 Úvěrové riziko obsahuje samostatnou podkapitolu „COVID-19“, která vysvětluje úvahy o pandemii týkající se měření ECL, analýz citlivosti a informací o úvěrových expozicích podléhajících určitým opatřením z důvodu COVID-19.

c) Metody účtování a oceňování

Přepoččet cizí měny

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí.

Pro přepoččet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

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

Účetní řešení záležitostí souvisejících s COVID-19

Začátkem roku 2020 došlo k šíření nemoci COVID-19, způsobené novým typem koronaviru, který narušil mnoho obchodních a ekonomických aktivit. S ohledem na očekávané výpadky v klientských cash-flow nabídla Banka již v březnu 2020 svým klientům, kteří

se v důsledku pandemie koronaviru dostali do těžkostí se splácením, dobrovolný (individuální) odklad splátek o 3 měsíce u půjček na bydlení, tj. hypoték a spotřebitelských úvěrů (dále též „interní moratorium“).

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

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

Ve spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. („ČMZRB“) dále Banka umožnila podnikatelům rychlé čerpání překlenovacích úvěrů podpořených zárukou ČMZRB (COVID II., COVID Praha, COVID III.) a ve spolupráci se státní Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále jen „EGAP“) nabídla Banka svým klientům také půjčky podpořené zárukou EGAP (COVID Plus).

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

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

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

V roce 2020 Banka vykázala ztráty z modifikace ve výši 328 mil. Kč. Z celkových ztrát z modifikace byla částka ve výši 248 mil. Kč vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“, zatímco zbývajících 80 mil. Kč bylo vykázáno v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Banka dále upravila prospektivní informace (FLI – forward looking information) při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL), které se promítly do portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám a zároveň upravila jednotlivé opravné položky k úvěrovým ztrátám pro vybrané expozice vůči významným klientům v selhání ve Stupni 3.

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

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

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

- posouzením SPPI významných finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky)
- posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky)
- znehodnocením finančních nástrojů (část Finanční nástroje – významné účetní politiky, poznámka 32 Úvěrové riziko), Rezervy (Poznámka 42 Rezervy, úvěrová část)

Pandemie COVID-19 zvýšila míru nejistoty. Důsledky pro ekonomiku a opatření přijatá vládou a regulačními orgány pravděpodobně ovlivní finanční výkonnost a pozici Banky, včetně významných dopadů na očekávané úvěrové ztráty, stejně jako dopadů na provozní výnosy a na další posouzení znehodnocení nefinančních aktiv. Všechny negativní dopady, které lze rozumně odhadnout, byly vykázány do konce roku 2020. Banka bude nadále pozorně sledovat vývoj a bude brát zřetel na další možné dopady.

e) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných

standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2020. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Banky relevantní.

Nově navázané standardy a interpretace

Od roku 2020 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IFRS 3: Definice podniku.
- Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb.
- Novela IFRS 16: Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19.
- Novela IAS 1 a IAS 8: Definice pojmu významnosti.

Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb byla předčasně aplikována v roce 2019. Související informace jsou uvedeny v poznámce 26 „Zajišťovací účetnictví“. Uplatnění výše uvedené novely v roce 2020, nemělo významný dopad na účetní závěrku Banky.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

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

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

- Novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2

Následující standardy, novely a interpretace, které prozatím nebyly schváleny Evropskou unií k 19. únoru 2021:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy,
- Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2018-2020,
- Změny IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel,
- Změny IAS 8: Definice účetních odhadů.

Novely IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2. Novela byla vydána v srpnu 2020 a je platná pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později. Novela přináší praktické úlevy, aby změny finančních aktiv a finančních závazků vyžadované reformou byly účtovány prostřednictvím aktualizací efektivní úrokové sazby. Podobný prostředek je poskytován pro účtování nájemce podle IFRS 16. Pokud jde o zajišťovací účetnictví, mění se určení zajištění a jeho dokumentace a účinky změny referenční sazby jsou zahrnuty do ocenění zajišťovacího nástroje a zajištěné položky. Požadavky na zveřejňování IFRS 7 byly rozšířeny, aby uživatelé mohli pochopit podstatu, rozsah a řízení rizik vyplývajících z reformy IBOR a také způsob v přechodu na alternativní referenční sazby.

Ve srovnání s předchozími požadavky IFRS zjednoduší uplatnění těchto novel postup, který by jinak vedl ke složitějším úpravám zisků / ztrát nebo odúčtováním anebo k ukončení zajišťovacího účetnictví. Nepředpokládá se, že by zjednodušení postupu mělo významný dopad na účetní závěrku Banky. Novelty však budou mít za následek nové požadavky na zveřejnění informací v příloze účetní závěrky.

Banka se rozhodla tyto změny neaplikovat dříve, proto v roce 2020 nedošlo k nahrazení referenčních sazeb. U centrálně zúčtovaných derivátů došlo ke změně v diskontní křivce, protože u nových jednodenních referenčních sazeb se změnilo ocenění hotovostních kolaterálů. Změna v ocenění však byla kompenzována jednorázovými platbami, aniž by to ovlivnilo hodnotu zajišťovacích derivátů. U zajištěných položek nedošlo ani ke změně určeného úrokového rizika. V průběhu roku 2020 tak nedošlo ani ke změně určení, ani ke změně dokumentace zajištění.

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

Roční zdokonalení IFRS, cyklus 2018–2020. V květnu 2020 vydala IASB řadu dodatků k několika standardům. Novelty IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později. Očekává se, že implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku Banky významný dopad.

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

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

VÝKONNOST / NÁVRATNOST

1. Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí efektivní úrokové míry, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Čisté úrokové výnosy zahrnují také úroky z derivátů.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2020	2019
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	377	547
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	29 405	35 132
Úrokové výnosy	29 782	35 679
Finanční aktiva k obchodování	4 799	3 843
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13	17
Zajišťovací úrokové deriváty	182	-479
Ostatní aktiva	2	5
Záporné úroky z finančních závazků	214	163
Ostatní obdobné výnosy	5 210	3 549
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	34 992	39 228
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 406	-7 460
Úrokové náklady	-3 406	-7 460
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-5	-1
Finanční závazky k obchodování	-4 310	-3 352
Zajišťovací úrokové deriváty	18	14
Ostatní závazky	-49	-165
Záporné úroky z finančních aktiv	-145	-102
Ostatní obdobné náklady	-4 491	-3 606
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-7 897	-11 066
Čistý úrokový výnos	27 095	28 162

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 352 mil. Kč (2019: 208 mil. Kč). Mimo to se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ vykazují zisky nebo ztráty z finančních nástrojů alokovaných do Stupně 1 ve výši 248 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč).

Částky uvedené v řádcích „Záporné úroky z finančních závazků“ a „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Banka vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, poplatky za záruky a ostatní poplatky spojené s poskytnutím úvěru, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2020		2019	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	1 848	-117	1 594	-109
Zúčtování a vypořádání	0	-4	0	0
Asset management	205	-33	219	-51
Správa, úschova a uložení hodnot	134	-16	142	-13
Platební styk	3 609	-536	4 046	-521
Distribuce produktů pro zákazníka	1 684	0	1 956	-158
Zprostředkování pojistných produktů	1 458	0	1 495	0
Zprostředkování stavebního spoření	154	0	348	-158
Ostatní	72	0	113	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-54	0	-5
Úvěrové činnosti	860	-261	823	-194
Ostatní	321	-363	319	-316
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	8 661	-1 384	9 099	-1 367
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 277		7 732	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Banka získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Banka drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Celková částka takto spravovaných aktiv činila ke konci vykazovaného období 1 014 mld. Kč (2019: 904 053 mil. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 192 mil. Kč (2019: 628 mil. Kč) vztahující se k ostatním finančním nástrojům neoceňovaným ve FVPL.

3. Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových podílů, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL) a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	54	54
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	2	10
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	98	948
Výnosy z dividend	154	1 012

4. Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole Významná účetní pravidla, c) Metody účtování a oceňování, Přepočtení cizí měny, i. Transakce a zůstatky v cizí měně. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 25 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2020	2019
Obchodování s cennými papíry a deriváty	133	680
Devizové operace	1 745	1 864
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	48	123
Čistý zisk z obchodních operací	1 926	2 667

Od roku 2008 Banka obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Banky (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny Erste Group Bank a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2020	2019
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	270	481
Operace s cizími měnami	173	164
Celkem	443	645

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

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci OCI.

V mil. Kč	2020	2019
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv zařazených do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	14	-14
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků zařazených do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-28	-54
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů zařazených do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-14	-68
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	583	57
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	569	-11

6. Výnosy z operativního pronájmu

Výnosy z pronájmu z jiných operativních leasingů (tj. zejména z nemovitostí a automobilů) se vykazují rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

V mil. Kč	2020	2019
Ostatní operativní pronájem (nemovitosti a vozidel)	60	73
Výnosy operativního pronájmu	60	73

7. Všeobecné správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

Podrobné informace o odměňování vedení včetně výkonového odměňování jsou uvedeny v poznámce 45 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy nebo jubilejní benefity.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

Odpisy majetku

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

V mil. Kč	2020	2019
Náklady na zaměstnance	-9 177	-9 441
Mzdy	-6 476	-6 785
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 084	-2 128
Ostatní náklady na zaměstnance	-617	-528
Ostatní správní náklady	-6 179	-6 225
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-243	-236
Náklady na informační technologie	-2 973	-2 780
Náklady na kancelářské prostory	-799	-793
Náklady na provoz kanceláří	-619	-566
Náklady na reklamu a marketing	-762	-888
Poradenství a právní služby	-230	-256
Ostatní správní náklady	-553	-706
Odpisy majetku	-2 601	-2 412
Software a ostatní nehmotný majetek	-979	-966
Nemovitosti užívané bankou	-642	-568
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-402	-372
Právo k užívání majetku	-578	-506
Všeobecné správní náklady	-17 957	-18 078

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 084 mil. Kč (2019: 2 128 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	2020	2019
Odměny	106	96

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 45.

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2020	2019
Zaměstnanci	9 292	9 057

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

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě kromě úvěrově znehodnocených finančních nástrojů.

V mil. Kč	2020	2019
Zisky z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	0	9
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	0	-1
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	0	8

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

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv ve FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny ve FVPL.

V mil. Kč	2020	2019
Zisk z prodeje finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1	-28
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1	-28

10. Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky). Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a v POCl jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCl jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení.

V mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-66	-9
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-7 235	-632
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-7 628	-1 328
Odpis pohledávek	-7	-15
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	480	711
Ztráta z modifikace	-80	0
Čistá tvorba/rozpuštění opravných položek na úvěrové ztráty na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-447	769
Znehodnocení finančních nástrojů	-7 748	128

11. Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Banky. V ostatním provozním výsledku se 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 (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2020	2019
Ostatní provozní náklady	-788	-688
Tvorba ostatních rezerv	-2	-2
Ostatní daně	-16	-4
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-770	-682
Ostatní provozní výnosy	2	79
Rozpuštění ostatních rezerv	2	79
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	198	115
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů	140	-53
Ostatní provozní výsledek	-448	-547

V roce 2020 Banka odúčtovala znehodnocení budov centrály ve výši 166 mil. Kč, které souviselo s restrukturalizací v rámci Skupiny, kdy Banka převedla své tři budovy centrály do tří samostatných dceřiných společností (BP Budějovická, s.r.o., BP Poláčkova, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o.), další podrobnosti viz poznámka 36.

V roce 2019 nebyly zjištěny žádné náznaky dalšího snížení hodnoty.

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do jednotného mechanismu pro řešení bankovní krize (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. 1. 2016. V roce 2020 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 770 mil. Kč (2019: 682 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

12. Daň z příjmů

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a 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 rozdílly a nevyužitá daňová ztráta převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdílly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

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

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

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2020	2019
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-2 732	-4 005
běžné období	-2 685	-3 964
předchozí období	-47	-41
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	597	99
běžné období	597	99
Daň z příjmu celkem	-2 135	-3 906

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	2020	2019
Zisk před zdaněním	10 927	21 118
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-2 076	-4 012
Výnosy nepodléhající zdanění	988	360
Daňově neodčitelné náklady	-1 030	-249
Ostatní	-17	-5
Daň z příjmu celkem	-2 135	-3 906
Efektivní sazba daně	19,54 %	18,50 %

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2020			2019		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Ocelňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 675	-699	2 976	-637	121	-516
Ocelňovací rozdíly dluhových nástrojů	56	-10	46	273	-52	221
Ocelňovací rozdíly kapitálových zdrojů	0	0	0	419	-80	339
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-1	-	-1	2	0	2
Ostatní úplný výsledek hospodaření	3 730	-709	3 021	57	-11	46

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Celkem	Do zisku nebo ztráty	Čistá změna 2020 Do ostatního úplného výsledku hospodaření
	Prosinec 2020	Prosinec 2019	Prosinec 2020	Prosinec 2019			
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-91	-66	-25	24	-49
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-70	-109	39	0	39
Finanční aktiva v AC	1 051	233	0	0	818	818	0
Hmotný majetek	93	234	0	0	-141	-141	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-382	-348	-34	-34	0
Zajišťovací účetní deriváty	0	496	-203	-	-699	0	-699
Ostatní aktiva a závazky	231	301	0	0	-70	-70	0
Odložená daň celkem	1 375	1 264	-746	-523	-112	597	-709
Daň splatná	1 403	0	0	-246	1 649		
Daň celkem	2 778	1 264	-746	-769	1 537		

V mil. Kč	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Celkem	Do zisku nebo ztráty	Čistá změna 2019 Do ostatního úplného výsledku hospodaření
	Prosinec 2019	Prosinec 2018	Prosinec 2019	Prosinec 2018			
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-66	-14	-52	0	-52
Finanční aktiva ve FVOCI	0	0	-109	-241	132	212	-80
Finanční aktiva v AC	233	295	0	0	-62	-62	0
Hmotný majetek	234	237	0	0	-3	-3	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-348	-278	-70	-70	0
Zajišťovací účetní deriváty	496	375	0	0	121	0	121
Ostatní aktiva a závazky	301	279	0	0	22	22	0
Odložená daň celkem	1 264	1 186	-523	-533	88	99	-11
Daň splatná	0	494	-246	0	-740		
Daň celkem	1 264	1 680	-769	-533	-652		

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19%, s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. Závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši 112 mil. Kč (2019: 740 mil. Kč) je částka 597 mil. Kč (2019: výnos 99 mil. Kč) daňovým výnosem ve výkazu zisku a ztráty Banky za rok 2020, zatímco náklad ve výši 709 mil. Kč (2019: náklad 11 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Banky za rok. Odložený daňový náklad v roce 2019 ve výši 211 mil. Kč představuje kumulovaný OCI z titulu odložené daně vykázané za kumulativní změny reálné

hodnoty kapitálových nástrojů ve FVOCI prodaných v průběhu roku 2019, který byl převeden do nerozděleného zisku v důsledku souvisejících přechodných rozdílů při prodeji.

Očekává se, že odložená daňová pohledávka Banky ve výši 629 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 741 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Bankou na konci roku. Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku – po započtení s odloženými daňovými závazky – s prognózami fiskálního zisku na časový horizont maximálně 5 let.

13. Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykázala Banka podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 8 792 mil. Kč, což odpovídajícím způsobem zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2019: 17 212 mil. Kč). Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje přijala ČNB v loňském roce stabilizační opatření v souvislosti s epidemií koronaviru, která mimo jiné zahrnuje i doporučení zdržet se výplat dividend nebo jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank. V důsledku toho a na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 23. dubna 2020 nebyla za rok 2019 vyplacena žádná dividendy, kromě výplaty kupónů nástroje AT1 ve výši 1 068 mil. Kč.

Před datem vydání účetní závěrky nebylo učiněno žádné rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2020.

FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Metody ocenění finančních nástrojů

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování.

i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (dále jen „POCI“ – purchased or originated credit-impaired, viz část

„Znehodnocení finančních nástrojů“) je použita efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko. Jedná se o míru, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky, které berou v potaz očekávané úvěrové ztráty do naběhlé hodnoty finančního aktiva.

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

- EIR se aplikuje na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, která nejsou znehodnocená (Stupeň 1 a Stupeň 2, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“);
- EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv, která jsou znehodnocená (Stupeň 3, viz část „Znehodnocení finančních nástrojů“); a
- úvěrově upravená EIR se aplikuje na naběhlou hodnotu finančních aktiv POCI.

U finančních závazků je úrokový náklad rovněž vypočítán aplikováním EIR na jejich naběhlou hodnotu.

ii. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Definice se rovněž vztahuje na určení reálné hodnoty nefinančních aktiv a závazků. Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 24 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Prvotní zaúčtování a ocenění

Prvotní zaúčtování

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu sjednání obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné 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 zjiřitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi

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

Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

Finanční aktiva – Dluhové nástroje

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

- 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.

Finanční aktiva – Kapitálové nástroje

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. nástroje, které neobsahují smluvní závazek platit v hotovosti, a které prokazují zbytkový podíl na čistých aktivech emitenta, jsou považovány Bankou za investice do kapitálových cenných papírů.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách – 18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 22 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“).

Znehodnocení finančních nástrojů

Banka vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů (kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL), pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávky z leasingu, pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek a na podrozvahové úvěrové riziko vyplývající z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení vychází z očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění odráží:

- nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotu určenou vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časovou hodnotu peněz; a
- důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykázání k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Banka rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je rovno dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Úrokové výnosy jsou vykázány prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání. Znehodnocení je rovno očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vykázány stejně jako v případě Stupně 1 prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Banka obecně přijala přístup odpovídající regulatornímu konceptu „selhání“ (tj. CRR concept) úvěrové expozice (detaily viz poznámka 32 Úvěrové riziko). Výše znehodnocení odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva (tj. čistou účetní hodnotu). Z pohledu výkazu o finanční situaci jsou úroky časově rozlišeny na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi časově rozlišenými úroky na aktivech a vykázanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 32 „Úvěrové riziko“.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykázána ve výkazu o finanční situaci jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a celkovou vytvořenou opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se opravná položka vykazuje kumulovaně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové přísliby a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním zaúčtování (zakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocení – finanční aktiva POCI), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). V důsledku toho se při prvotním uznání neohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním zaúčtování vykázány jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze znehodnocení a jejich zrušení (zisky) ze všech druhů finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Banka se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. Proto s dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance – úleva). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance Banka poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru.

Úvěry, u nichž Banka poskytla úlevu, jsou nadále vedeny v aktivech a případné snížení hodnoty se u nich posuzuje na základě upravených podmínek. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny jejich načasování nebo výše, Banka stávající úvěr odúčtuje a úvěr s upravenými podmínkami zaúčtuje jako nový úvěr, který se prvotně oceňuje reálnou hodnotou.

Odpisy

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

Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav

i. Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (resp. je-li relevantní, jeho část nebo část skupiny aktiv obdobného charakteru) se odúčtuje v následujících případech:

- smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva vypršela; nebo

- Banka převedla práva na peněžní toky z finančního aktiva na jiný subjekt nebo Banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);

Příčemž Banka buď:

- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím daného převáděného finančního aktiva, nebo
- nepřevedla ani neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad tímto aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovány do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Banka znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Banka vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek.

Úpravy smluvních podmínek splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy smluvních podmínek se musí týkat smluv o poskytování úvěrů, které nejsou poskytovány s úlevou. Jednání je iniciováno dlužníkem, který hledá lepší smluvní úvěrové podmínky jako alternativu k refinancování svého úvěru za předpokladu, že existuje možnost předplacení úvěru či jeho předčasného ukončení a současně existuje dostatečně konkurenční trh umožňující refinancování úvěru. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být vnímány jako přiměřeně nízké, a to proto, aby tyto náklady neodradily dlužníka od jeho záměru refinancovat úvěr. V důsledku toho Banka přistoupí k úpravě úvěrových podmínek, aby snížila hrozbu, že by klient mohl refinancovat úvěr u jiné banky. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek s pohyblivou sazbou. Tento způsob vyjednávání nových smluvních podmínek se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník

v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázan v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

U aktivních dluhových nástrojů, které nejsou oceňovány ve FVPL a které podléhají smluvním úpravám, jež nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena a zisk nebo ztráta z této opravy je zaúčtován do zisku nebo ztráty. Zisk nebo ztráta se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk nebo ztráta uvedena v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“).

iii. Odúčtování finančních závazků

K odúčtování finančního závazku Banka přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo skončí. Toto obvykle nastane, když je závazek splacen nebo odkoupen. Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“, „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňovací podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění

specifických rysů úvěrového portfolia Banky jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení a úvěry na projektové financování. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem splatnosti a úrokových sazeb nespádají do oblasti hodnocení SPPI, protože Banka takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Bance při předčasném ukončení. Banka používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracenému úrokovému marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulatorními orgány.

U úvěrů na financování projektů Banka hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy, a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrové rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázaní, musí Banka posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích.

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

V Bance jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držení s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidita atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držení k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým

očekáváním, provede Banka prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsány, překročí 10% účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaného úvěrového znehodnocení je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 32 „Úvěrové riziko“. Vývoj opravných položek na ztráty z úvěrů je popsán v poznámce 23 „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ a v poznámce 15 „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, 42 „Rezervy“, 39 „Leasing“ a 17 „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“.

FINANČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a jejich smluvní peněžní toky naplňují podmínku SPPI.

Ve výkazu o finanční situaci se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Výnosové úroky“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinělé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorií aktiv Banky, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

14. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacení na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázané povinné minimální rezervy v celkové částce 8 778 mil. Kč (2019: 7 328 mil. Kč). Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených výkazů o finanční situaci a musí být udržována v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Povinná minimální rezerva proto nepodléhá žádným omezením.

V mil. Kč	2020	2019
Pokladní hotovost	20 020	25 348
Hotovost u centrálních bank	14 778	11 779
Ostatní vklady na požádání	1 661	1 741
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 459	38 868

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

15. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „Finanční nástroje – významné účetní politiky“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Banky v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2020 a 2019 je uvedena v následující tabulce:

Hrubá účetní hodnota (GCA) a opravné položky k úvěrovým ztrátám (CLA) po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem	
2020							
Vládní instituce	236 823	0	236 823	-12	0	-12	236 811
Úvěrové instituce	10 289	453	10 742	-6	-1	-7	10 735
Nefinanční podniky	4	3	7	0	0	0	7
Celkem	247 116	456	247 572	-18	-1	-19	247 553
2019							
Vládní instituce	202 183	0	202 183	-10	0	-10	202 173
Úvěrové instituce	12 273	0	12 273	-7	0	-7	12 266
Nefinanční podniky	3	4	7	0	0	0	7
Celkem	214 459	4	214 463	-17	0	-17	214 446

K 31. prosinci 2020 a 2019 Banka nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) dluhové cenné nástroje v naběhlé hodnotě (v AC).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě během vykazovaného období je uveden v následující tabulce:

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2020	Prosinec 2020				Leden 2019	Prosinec 2019
Stupeň 1	-17	-86	2	0	84	-1	-18
Stupeň 2	0	0	0	-2	1	0	-1
Celkem	-17	-86	2	-2	85	-1	-19
	Leden 2019		Prosinec 2019				
Stupeň 1	-15	-1	1	0	-2	0	-17
Celkem	-17	-1	1	0	-2	0	-17

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování dluhových cenných papírů v AC v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících dluhových cenných papírů v AC jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v příslušných řádcích Stupně 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných

položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázány před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Významnou příčinou výše uvedených pohybů opravných položek pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Přesuny mezi Stupněm 1 and Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	456	0
Do Stupně 1 ze Stupně 2	4	0

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány (zakoupené) během roku 2020 a neprodané do 31. prosince 2020, byla 50 330 mil. Kč (2019: 1 491 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Banka držela k 1. lednu 2020 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2020, byla 17 608 mil. Kč (2019: 24 624 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 je uvedena v následující tabulce:

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

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 1	
2020			
Centrální banky	406 717	-2	406 715
Úvěrové instituce	11 396	-5	11 391
Celkem	418 113	-7	418 106
2019			
Centrální banky	379 823	-2	379 821
Úvěrové instituce	18 598	-8	18 590
Celkem	398 421	-10	398 411

Banka k 31. prosinci 2020 a 2019 nevladla žádná nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě.

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Ostatní změny úvěrového rizika (netto)
	Leden 2020	Prosinec 2020	Leden 2019	Prosinec 2019	
Stupeň 1	-10	-7	-309	112	200
Stupeň 2	0	0	-3	0	3
Stupeň 3	0	0	0	60	-60
Celkem	-10	-7	-312	172	143
Stupeň 1	-12	-10	-633	570	65
Stupeň 2	0	0	-8	11	-3
Celkem	-12	-10	-641	581	62

Ve sloupci „Přírůstky“ je zahrnuto zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady převodu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázány v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční rozpuštění opravných položek) a vykázány na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek vykázány před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2020 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020, byla 428 056 mil. Kč (2019: 397 448 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2020 a odúčtovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2020, byla 389 975 mil. Kč (2019: 375 638 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 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	
2020											
Vládní instituce	21 024	1 334	7	0	22 365	-16	-10	0	0	-26	22 339
Ostatní finanční instituce	35 411	311	1	0	35 723	-55	-5	-1	0	-61	35 662
Nefinanční podniky	185 653	62 910	7 222	1 137	256 922	-986	-3 104	-4 901	-541	-9 532	247 390
Domácnosti	363 068	33 392	6 824	92	403 376	-851	-2 588	-4 718	-25	-8 182	395 194
Celkem	605 156	97 947	14 054	1 229	718 386	-1 908	5 707	-9 620	-566	-17 801	-700 585
2019											
Vládní instituce	20 182	1 117	0	0	21 299	-12	-11	0	0	-23	21 276
Ostatní finanční instituce	36 793	55	3	0	36 851	-26	-1	-2	0	-29	36 822
Nefinanční podniky	229 127	17 878	5 680	748	253 433	-829	-695	-3 855	-466	-5 845	247 588
Domácnosti	357 678	14 956	4 986	62	377 682	-645	-970	-3 474	-21	-5 110	372 572
Celkem	643 780	34 006	10 669	810	689 265	-1 512	-1 677	-7 331	-487	-11 007	678 258

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jed- notlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2020							Prosinec 2020
Stupeň 1	-1 512	-812	323	1 278	-1 184	2	-3	-1 908
Vládní instituce	-12	-6	1	3	-1	0	0	-15
Ostatní finanční instituce	-26	-64	72	85	-123	0	0	-56
Nefinanční podniky	-830	-569	133	544	-261	0	-3	-986
Domácnosti	-644	-173	117	646	-799	2	0	-851
Stupeň 2	-1 677	-733	242	-4 818	1 282	5	-8	-5 707
Vládní instituce	-11	0	1	-8	8	0	0	-10
Ostatní finanční instituce	-1	-41	1	-79	113	2	0	-5
Nefinanční podniky	-695	-183	131	-2 521	172	0	-8	-3 104
Domácnosti	-970	-509	109	-2 210	989	3	0	-2 588
Stupeň 3	-7 331	-24	703	-812	-2 657	514	-13	-9 620
Ostatní finanční instituce	-2	0	19	0	-23	5	0	-1
Nefinanční podniky	-3 855	-3	377	-328	-1 475	396	-13	-4 901
Domácnosti	-3 474	-21	307	-484	-1 159	113	0	-4 718
POCI	-487	0	43	0	-125	4	-1	-566
Nefinanční podniky	-466	0	42	0	-120	4	-1	-541
Domácnosti	-21	0	1	0	-5	0	0	-25
Celkem	-11 007	-1 569	1 311	-4 352	-2 684	525	-25	-17 801
	Leden 2019							Prosinec 2019
Stupeň 1	-1 702	-1 150	356	1 001	-21	0	4	-1 512
Vládní instituce	-4	-6	2	13	-17	0	0	-12
Ostatní finanční instituce	-27	-79	82	1	-3	0	0	-26
Nefinanční podniky	-1 004	-842	161	521	331	-1	4	-830
Domácnosti	-667	-223	111	466	-332	1	0	-644
Stupeň 2	-1 735	-295	150	-1 248	1 440	8	3	-1 677
Vládní instituce	-39	0	3	-2	27	0	0	-11
Ostatní finanční instituce	-3	-31	7	0	26	0	0	-1
Nefinanční podniky	-701	-49	71	-510	490	1	3	-695
Domácnosti	-992	-215	69	-736	897	7	0	-970
Stupeň 3	-7 144	-79	545	-436	-1 287	1 052	18	-7 331
Ostatní finanční instituce	-5	0	0	0	0	3	0	-2
Nefinanční podniky	-4 198	-30	212	-152	-276	571	18	-3 855
Domácnosti	-2 941	-49	333	-284	-1 011	478	0	-3 474
POCI	-244	0	37	0	-287	5	2	-487
Nefinanční podniky	-242	0	37	0	-267	4	2	-466
Domácnosti	-2	0	1	0	-21	1	0	-21
Celkem	-10 825	-1 524	1 088	-683	-155	1 065	27	-11 007

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykazované v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykazované na řádku Stupně 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykazovanými před přeřazením jsou vykazány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Veškeré další změny úvěrového rizika, které nezpůsobují převod mezi 1. a 2. nebo 3. stupněm a naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 206 mil. Kč za rok 2020 (2019: 160 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku. Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených kumulativních pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do „se selháním“ z „bez selhání“	Do „bez selhání“ z „se selháním“
	2020							
Vládní instituce	710	160	0	0	7	0	0	0
Ostatní finanční instituce	310	89	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	48 183	3 894	867	71	2 383	15	6	111
Domácnosti	25 765	6 611	782	335	2 467	190	0	8
Celkem	74 968	10 754	1 649	406	4 857	205	6	119
2019								
Vládní instituce	100	286	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	52	64	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	12 847	7 666	644	102	966	151	17	20
Domácnosti	9 660	5 314	810	108	1 592	327	0	1
Celkem	22 659	13 330	1 454	210	2 558	478	17	21

Podrobný popis převodů mezi stupni zapříčiněný opatřeními proti COVID-19 je popsán v poznámce 32 „Úvěrové riziko“.

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykazány v průběhu roku 2020 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020, činí 165 842 mil. Kč (2019: 165 949 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2020 a odúčtovala v plné výši během roku 2020, činí 94 100 mil. Kč (2019: 102 840 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty původně vykázaných a identifikovaných jako POCI, v průběhu roku 2020 dosáhla hodnoty 497 mil. Kč (2019: 98 mil. Kč).

16. Dluhové nástroje podléhající smluvním úpravám

Dopad nevýznamných smluvních úprav dluhových nástrojů v naběhlé hodnotě přiřazených do Stupně 2 a 3

V mil. Kč	2020		2019	
	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát	Naběhlá hodnota před úpravou	Netto úprava zisků/ztrát
Úvěry a pohledávky				
Nefinanční podniky	1	0	0	0
Domácnosti	6 357	-81	0	0
Celkem	6 358	-81	0	0

17. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých Stupňů

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
2020								
Vládní instituce	51	2	0	53	-1	0	-1	52
Úvěrové instituce	50	12	6	68	-12	-6	-18	50
Ostatní finanční instituce	152	2	0	154	-1	0	-1	153
Nefinanční podniky	290	2	12	304	-2	-12	-14	290
Domácnosti	6	114	19	139	-110	-19	-129	10
Celkem	549	132	37	718	-126	-37	-163	555
2019								
Vládní instituce	84	2	0	86	-2	0	-2	84
Úvěrové instituce	47	12	6	65	-12	-6	-18	47
Ostatní finanční instituce	180	1	0	181	-1	0	-1	180
Nefinanční podniky	272	1	7	280	-1	-7	-8	272
Domácnosti	6	115	20	141	-109	-20	-129	12
Celkem	589	131	33	753	-125	-33	-158	595

Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy		
						Leden 2020	Prosinec 2020
	Stupeň 2	-125	-5	0	3	1	-126
	Stupeň 3	-33	-4	0	-4	4	-37
	Celkem	-158	-9	0	-1	5	-163
		Leden 2019				Prosinec 2019	
	Stupeň 2	-278	-7	0	10	150	-125
	Stupeň 3	-26	-1	2	-9	1	-33
	Celkem	-304	-8	2	1	151	-158

18. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry a jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Zisky a ztráty z odúčtování jsou vykázány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

V mil. Kč	2020	2019
Vklady	1 120 760	1 221 332
Vklady bank	88 909	292 182
Vklady klientů	1 031 851	929 150
Emitované dluhové cenné papíry	176 128	12 304
Dluhopisy	176 128	12 394
Ostatní finanční závazky	2 368	3 476
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 299 256	1 237 112

V roce 2020 Ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky vůči karetním asociacím ve výši 484 mil. Kč (2019: 1 102 mil. Kč), nevyfakturované dodávky ve výši 843 mil. Kč (2019: 1 067 mil. Kč) a obdržené marže za futures ve výši 724 mil. Kč (2019: 370 mil. Kč).

Vklady bank

V mil. Kč	2020	2019
Běžné účty/Jednodenní vklady	4 373	6 298
Termínované vklady	18 324	21 310
Repo obchody	66 212	264 574
Vklady bank	88 909	292 182

Vklady klientů

V mil. Kč	2020	2019
Běžné účty/Jednodenní vklady	956 509	818 748
Vládní instituce	65 723	63 257
Ostatní finanční instituce	24 858	28 349
Nefinanční podniky	151 286	119 474
Domácnosti	714 642	607 668
Termínované vklady	42 054	78 990
Vládní instituce	768	7 016
Ostatní finanční instituce	16 111	16 343
Nefinanční podniky	3 233	20 213
Domácnosti	21 942	35 418
Repo obchody	33 288	31 412
Vládní instituce	62	236
Ostatní finanční instituce	33 066	31 176
Nefinanční podniky	160	0
Vklady klientů	1 031 851	929 150
Vládní instituce	66 553	70 509
Ostatní finanční instituce	74 035	75 868
Nefinanční podniky	154 679	139 687
Domácnosti	736 584	643 086

Všechny vklady bank a klientů jsou realizovány a spravovány v České republice.

Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu	2020	2019
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ano	4 000	4 003
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	Ano	2 002	2 020
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	Ano	1 066	1 087
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	41	51
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2020	prosinec 2021	2,75 %	Ne	5 002	4 729
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2020	červen 2023	3,25 %	Ne	408	414
Veřejně obchodovatelné kryté dluhopisy	CZ0003705667	prosinec 2020	únor 2021	pohyblivá	Ne	26 529	0
Veřejně obchodovatelné kryté dluhopisy	CZ0003705733	prosinec 2020	leden 2021	pohyblivá	Ne	137 080	0
Emitované dluhopisy						176 128	12 304

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

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 157 615 mil. Kč (2019: 143 060 mil. Kč).

FINANČNÍ NÁSTROJE DRŽENÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ

A) FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

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

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Banky je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou investice do sekuritizace nebo neúspěšné syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Bankou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). Ve Bance se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Banka také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 19. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určeny k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držení k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“.

Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v poznámce 22.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za drženy k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 19 „Finanční deriváty“.

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

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL. V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázány jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou vedena lze nalézt v poznámce 19 „Finanční deriváty“ a poznámce 22 „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

19. Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě Banky především o úrokové swapy, měnové futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely vykazování v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů

nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) derivátů k obchodování a zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Vykazování úrokových výnosů/ nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (čistá cena) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2020			2019		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	781 282	10 738	-10 274	793 205	9 007	-8 388
Úrokové	446 722	6 911	-6 611	400 302	5 619	-5 125
Měnové	334 560	3 827	-3 663	392 903	3 388	-3 263
Deriváty v bankovní knize	90 754	543	-2 621	56 525	565	-1 407
Úrokové	20 763	321	-17	7 579	412	-11
Měnové	69 991	222	-2 604	48 946	153	-1 396
Celkem	872 036	11 281	-12 895	849 730	9 572	-9 795

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

Deriváty zajišťovacího účetnictví

V mil. Kč	2020			2019		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	6 761	160	-12	9 194	154	-3
Úrokové	6 761	160	-12	9 194	154	-3
Zajištění peněžních toků	107 037	2 494	-255	118 382	826	-2 177
Úrokové	72 024	2 237	-22	84 482	508	-1 835
Měnové	35 013	257	-233	33 900	318	-342
Celkem	113 798	2 654	-267	127 576	980	-2 180

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, který není finančním aktivem, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátů úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční závazek v reálné hodnotě 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, jsou tyto vložené deriváty oddělovány od vydaných dluhopisů a vkladů, jejichž platby jsou spojeny s cenami akcií nebo směnnými kurzy. Od roku 2018, namísto oddělování vložených derivátů, Banka do značné míry využívá možnost určení celého finančního závazku v FVPL.

20. Neobchodovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2020		2019	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	976	0	738
Dluhové cenné papíry	0	944	264	1 043
Úvěrové instituce	0	0	264	0
Ostatní finanční instituce	0	944	0	1 043
Úvěry a pohledávky za bankami	0	443	0	645
Úvěry a pohledávky za klienty	0	40	0	795
Ostatní nefinanční instituce	0	40	0	795
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená	0	2 403	264	3 221
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	2 403		3 485	

Finanční aktiva klasifikovaná jako povinná ve FVPL zahrnují akcie a dluhové nástroje, které nesplňují test SPPI nebo které jsou součástí zbytkových obchodních modelů. Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „Významná účetní pravidla“.

Banka zařadila dluhové cenné papíry do FVPL. Maximální expozice úvěrovému riziku u těchto cenných papírů odpovídá jejich reálné hodnotě.

21. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2020	2019
Dluhové cenné papíry	101	138
Vládní instituce	24	92
Úvěrové instituce	74	44
Ostatní finanční instituce	3	2
Ostatní aktiva k obchodování	101	138

22. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ("FVPL")

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL) se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

Nederivátové závazky držené k obchodování představují převážně obchody nakrátko (short sales), které vyplývají z povinnosti vrátit cenné papíry, které jsou zakoupeny na základě smluv o zpětném prodeji nebo jsou vypůjčeny prostřednictvím transakcí půjčování cenných papírů a následně jsou prodávány třetím osobám. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto závazky vykazovány v položce „Finanční závazky k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční závazky“. Zisky nebo ztráty z finančních závazků k obchodování jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Banka využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

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

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

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vykazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázána v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykazaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Vklady	3 784	3 557	3 637	3 402	147	155
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 784	3 557	3 637	3 402	147	155

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (ne úzce spjatých), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Kumulativní změna reálných hodnot z titulu změny úvěrového rizika	
	2020	2019	2020	2019
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	-1	1	-3	-5

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

B) FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

23. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

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

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

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

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Banka využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do řádku „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

Kapitálové nástroje

Účetní hodnota kapitálových nástrojů Banky ve FVOCI k 31. prosinci 2020 se rovná 0 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč). Tyto kapitálové nástroje byly nekótované nástroje denominované v USD (emitenti z USA) a jejich portfolio bylo prodáno během roku 2019.

Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2020 a 2019 je uvedena níže:

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto			Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem			
2020									
Dluhové cenné papíry	11 489	7 694	19 183	-7	-119	-126	19 057	460	19 517
Vládní instituce	5 565	0	5 565	0	0	0	5 565	108	5 673
Úvěrové instituce	2 834	0	2 834	-2	0	-2	2 832	13	2 845
Ostatní finanční instituce	517	1 388	1 905	-1	-48	-49	1 856	100	1 956
Nefinanční instituce	2 573	6 306	8 879	-4	-71	-75	8 804	239	9 043
Celkem	11 489	7 694	19 183	-7	-119	-126	19 057	460	19 517
2019									
Dluhové cenné papíry	18 073	2 537	20 610	-13	-47	-60	20 550	343	20 953
Vládní instituce	7 362	0	7 362	0	0	0	7 362	197	7 559
Úvěrové instituce	3 307	0	3 307	-2	0	-2	3 305	13	3 320
Ostatní finanční instituce	1 149	708	1 857	-1	-16	-17	1 840	86	1 943
Nefinanční instituce	6 255	1 829	8 084	-10	-31	-41	8 043	47	8 131
Celkem	18 073	2 537	20 610	-13	-47	-60	20 550	343	20 953

Kumulované změny OCI spojují vliv opravných položek k úvěrové ztrátě zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku a vliv účtování reálné hodnoty těchto dluhových cenných papírů do ostatního úplného výsledku, tak jak to vyžaduje IFRS 9 v případě dluhových nástrojů měřených ve FVOCI. Ve FVOCI nejsou k 31. prosinci 2020 a 2019 žádné zakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené dluhové cenné papíry (POCI).

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů ve FVOCI ve vykazovaném období je uveden v následující tabulce:

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)		
	Leden 2020	Prosinec 2020				Leden 2019	Prosinec 2019
Stupeň 1	-12	-2	1	0	7	-6	
Stupeň 2	-48	0	0	-74	2	-120	
Celkem	-60	-2	1	-74	9	-126	
Stupeň 1	-11	-3	2	0	0	-12	
Stupeň 2	-40	-2	0	-46	40	-48	
Celkem	-51	-5	2	-46	40	-60	

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 2020 (nebo datu prvotního zaúčtování, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 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 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k počátečnímu datu vykázaní, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	5 264	622

C) FINANČNÍ NÁSTROJE – DALŠÍ SKUTEČNOSTI

24. Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším indikátorem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Tyto ceny se, pokud jsou k dispozici, používají pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (Úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, ale z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován do Úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci Úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na Úrovní 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatilitu.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjištělý vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na Úrovní 3 se jako objektivně nezjištělé parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

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 a taktéž 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. 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 ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/ floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

OTC-derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kótované 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 kótovaným 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.

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 společnosti 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 kótované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši –103 mil. Kč (2019: snížení ve výši –137 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 27 mil. Kč (2019: 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

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do Úrovně 1 je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocena reálná hodnota klasifikována jako Úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Jedná se o deriváty obchodované na burze (futures, opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh 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.

Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

V mil. Kč	2020				2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	19	11 263	100	11 382	82	9 457	171	9 710
Deriváty	0	11 181	100	11 281	0	9 401	171	9 572
Ostatní finanční aktiva k obchodování	19	82	0	101	82	56	0	138
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	2 403	2 403	0	265	3 220	3 485
Akciové nástroje	0	0	976	976	0	0	738	738
Dluhové cenné papíry	0	0	944	944	0	265	1 042	1 307
Úvěry a pohledávky	0	0	483	483	0	0	1 440	1 440
Finanční aktiva – FVOCI	13 656	3 605	2 256	19 517	12 423	7 169	1 361	20 953
Dluhové cenné papíry	13 656	3 605	2 256	19 517	12 423	7 169	1 361	20 953
Zajišťovací deriváty	0	2 654	0	2 654	0	961	19	980
Aktiva celkem	13 675	17 522	4 759	35 956	12 505	17 852	4 771	35 128
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	0	12 836	59	12 895	0	9 778	17	9 795
Deriváty	0	12 836	59	12 895	0	9 778	17	9 795
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	3 784	0	3 784	0	3 557	0	3 557
Vklady klientů	0	3 784	0	3 784	0	3 557	0	3 557
Zajišťovací deriváty	0	267	0	267	0	2 180	0	2 180
Závazky celkem	0	16 887	59	16 946	0	15 515	17	15 532

Rozřazení položek do Úrovní jsou zohledňována k rozvahovému dni.

Změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavce popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

V mil. Kč	2020		2019	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	5 264	0	622
Čistý přesun z Úrovně 2	-5 264	0	-622	0
Nákupy/prodeje/ukončení	3 021	-5 654	-16 281	-409
Změny v derivátech	0	3 473	0	-503
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-2 243	3 083	-16 903	-290

V roce 2020 byly příslušné nekótované dluhopisy reklasifikovány z Úrovně 1 na Úroveň 2 z důvodu nižší tržní aktivity.

Pohyby v rámci Úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty		Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převedeny z Úrovně 3	
	Leden 2020							Prosinec 2020
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	171	-57	0	4	0	12	-30	100
Deriváty	171	-57	0	4	0	12	-30	100
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 220	940	0	86	-1 823	0	-20	2 403
Kapitálové nástroje	738	258	0	0	0	0	-20	976
Dluhové cenné papíry	1 042	199	0	86	-383	0	0	944
Úvěry a pohledávky	1 440	483	0	0	-1 440	0	0	483
Finanční aktiva – FVOCI	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256
Dluhové cenné papíry	1 361	0	13	1 036	-2	0	-152	2 256
Zajišťovací deriváty	19	-18	0	-1	0	0	0	0
Celkem aktiva	4 771	865	13	1 125	-1 825	12	-202	4 759
	Leden 2019							Prosinec 2019
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	349	-29	0	31	-119	-1	-60	171
Deriváty	349	-29	0	31	-119	-1	-60	171
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 154	701	0	904	-117	578	0	3 220
Kapitálové nástroje	749	-10	0	0	-1	0	0	738
Dluhové cenné papíry	337	65	0	108	-41	573	0	1 042
Úvěry a pohledávky	68	646	0	796	-75	5	0	1 440
Finanční aktiva – FVOCI	3 230	0	618	0	-1 131	168	-1 524	1 361
Kapitálové nástroje	1 252	0	562	0	-1 110	0	-704	0
Dluhové cenné papíry	1 978	0	56	0	-21	168	-820	1 361
Zajišťovací deriváty	33	0	0	19	0	0	-33	19
Celkem aktiva	4 766	672	618	954	-1 367	745	-1 617	4 771

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla reklasifikována do Úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovní 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2019 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech přesunuta do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty úrovně 3

v ostatním úplném výsledku zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázané přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Pohyby v rámci Úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovní 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2020	2019
	Nerealizované zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	–57	–29
Deriváty	–57	–29
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	940	701
Kapitálové nástroje	258	–10
Dluhové cenné papíry	199	65
Úvěry a pohledávky	483	646
Zajišťovací účetní deriváty	–18	0
Celkem	865	672

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- tržní hodnoty derivátů u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nejistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nejistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, které nelze zařadit do Úrovně 1 nebo Úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	2020	2019	2020	2019
Deriváty	9	4	–3	–5
Výkaz zisku a ztráty	9	4	–3	–5
Dluhové cenné papíry	22	29	–29	–38
Ostatní úplný výsledek hospodaření	22	29	–29	–38
Kapitálové nástroje	96	59	–191	–118
Výkaz zisku a ztráty	96	59	–191	–118
Celkem	127	92	–223	–161
Výkaz zisku a ztráty	105	63	–195	–123
Ostatní úplný výsledek hospodaření	22	29	–28	–38

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 vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a –75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi –10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi –5% a +10%.

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2020 a ke konci roku 2019. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
2020					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 459	36 459	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 366 244	1 397 506	239 584	16 752	1 141 170
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	418 106	418 293	0	0	418 293
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	700 585	721 801	0	0	721 801
Dluhové cenné papíry	247 553	257 412	239 584	16 752	1 076
Pohledávky z finančního leasingu	216	216	0	0	216
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	555	555	0	0	555
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 299 256	1 299 661	0	176 387	1 123 274
Vklady bank	88 909	89 043	0	0	89 043
Vklady klientů	1 031 851	1 031 863	0	0	1 031 863
Emitované dluhové cenné papíry	176 128	176 387	0	176 387	0
Ostatní finanční závazky	2 368	2 368	0	0	2 368
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-13	0	0	-13
Neodvolatelné přísliby	n/a	2 702	0	0	2 702
2019					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	38 868	38 868	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 291 115	1 299 839	207 074	12 107	1 080 658
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	398 411	398 759	0	0	398 759
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	678 258	681 890	0	0	681 890
Dluhové cenné papíry	214 446	219 190	207 074	12 107	9
Pohledávky z finančního leasingu	28	28	0	0	28
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	595	595	0	0	595
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 237 112	1 237 079	0	12 270	1 224 809
Vklady bank	292 182	292 228	0	0	292 228
Vklady klientů	929 150	929 103	0	0	929 103
Emitované dluhové cenné papíry	12 304	12 270	0	12 270	0
Ostatní finanční závazky	3 476	3 477	0	0	3 477
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	1 044	0	0	1 044
Neodvolatelné přísliby	n/a	1 919	0	0	1 919

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmu Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu stupně ratingu splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

25. Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Banka se rozhodla pro zajišťovací účetnictví nadále využívat standard IAS 39 po 1. lednu 2018. Na počátku zajištění Banka formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých 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 prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu

zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Banka rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Banka využívá osvobození na základě výjimky EU (tzv. EU carve-out) a zajišťuje úrokové riziko úvěrů umožňujících předčasné splacení v souvislosti s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). S tímto přístupem se předčasné splacení, ostatní odúčtování a snížení hodnoty považují za faktory neovlivňující účinnost zajištění, pokud jejich částka nedosáhne stanovené úrovně spodní vrstvy zajištění. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úvěrového rizika“.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně, pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vyazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, pokud uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové

riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnicí, která určuje úrokové pozice, je Strategie Banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Skupiny na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Banky. Politika Banky obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos.

Nejčastější zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Banka zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování zisku ve výši 129 mil. Kč (2019: zisk 114 mil. Kč) z fondu na zajištění peněžních toků a jejím vykazání ve výkazu zisku a ztráty; zisk ve výši 1 064 mil. Kč (2019: ztráta 2 611 mil. Kč) byla vykazována přímo v ostatním úplném výsledku.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2020 činila 97 mil. Kč (2019: zisk 82 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů za rok 2020 představovala 16 mil. Kč (2019: ztráta 74 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2020		2019	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	160	12	154	3
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	2 494	255	826	2 177
Celkem	2 654	267	980	2 180

Na konci roku 2020 vykazovala Banka 235 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2021 do 2031. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR	Nominální hodnota zajištění V mil. USD
2021	3 550	308	0
2022	5 000	157	0
2023	19 550	357	50
2024	12 100	168	0
2025	24 100	68	0
2026	1 300	187	0
2027	3 200	73	0
2028	0	10	0
2029	200	24	0
2030	0	40	0
2031	0	5	0
Celkem	69 000	1 397	50

Na konci roku 2019 vykazovala Banka 250 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2020 do 2027. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor), dvoutýdenní REPO sazby ČNB nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku. Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění V mil. Kč	Nominální hodnota zajištění V mil. EUR	Nominální hodnota zajištění V mil. USD
2020	1 000	110	0
2021	9 910	558	0
2022	9 600	156	0
2023	19 550	319,5	50
2024	12 100	132,9	0
2025	24 100	41,4	0
2026	1 797	108,6	0
2027	3 200	0	0
Celkem	81 257	1 426	50

Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2020. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

Zajišťovací nástroje

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti 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
2020								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	160	-12	0	6 761	0	2 624	3 937	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	2 237	-22	-2 952	72 024	500	3 050	63 974	4 500
Zajištění kurzového rizika	257	-233	-3	34 913	4 021	4 206	17 817	8 969
Celkem	2 654	-267	-2 955	113 698	4 521	9 880	85 728	13 569
2019								
Zajištění reálné hodnoty								
Zajištění úrokového rizika	153	-3	0	9 194	0	0	8 994	200
Zajištění peněžních toků								
Zajištění úrokového rizika	508	-1 835	605	84 482	0	1	54 342	2 914
Zajištění kurzového rizika	319	-342	32	339	254	1 326	28 449	3 872
Celkem	980	-2 180	637	127 576	254	2 326	91 784	33 212

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

Zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Úpravy zajištění		
		Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykázání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
2020				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	-6 750	-188	0	-8
2019				
Závazky				
Finanční závazky v AC				
Zajištění úrokového rizika	-9 076	-182	-71	0

Zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
2020			
Zajištění úrokového rizika	-2 952	-1 688	-32
Zajištění kurzového rizika	-3	645	11
Celkem	-2 955	-1 043	-21
2019			
Zajištění úrokového rizika	605	1 468	-16
Zajištění kurzového rizika	32	1 159	0
Celkem	637	2 627	-16

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
2020				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	81	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-114	-3 186	13	1
Zajištění kurzového rizika	-14	-488	0	-7
Celkem	-47	-3 674	13	-6
2019				
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění úrokového rizika	-8	0	0	0
Zajištění peněžních toků				
Zajištění úrokového rizika	-114	617	11	-47
Zajištění kurzového rizika	-1	20	0	0
Celkem	-123	637	11	-47

Neefektivita ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázány v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

26. Započtení finančních instrumentů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a čistá částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci pouze tehdy, pokud existuje aktuálně vymahatelné zákonné právo na započtení vykázáných částek a existuje záměr vypořádat netto nebo realizovat aktivum a vyrovnat závazek současně.

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
2020						
Deriváty (pozn. 19)	13 935	13 935	8 650	2 372	0	2 913
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 15)	407 654	407 654	0	0	405 385	2 269
Celkem	421 589	421 589	8 650	2 372	405 385	5 182
2019						
Deriváty (pozn. 19)	10 552	10 552	6 066	1 365	0	3 121
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 15)	381 922	381 922	0	10	379 469	2 443
Ostatní finanční instrumenty	52 975	52 975	0	0	52 975	0
Celkem	445 449	445 449	6 066	1 375	432 444	5 564

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V 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	
2020						
Deriváty	13 162	13 162	8 650	2 464	0	2 048
Dohody o zpětném odkupu	99 500	99 500	0	0	99 500	0
Celkem	112 662	112 662	8 650	2 464	99 500	2 048
2019						
Deriváty	11 975	11 975	6 066	3 125	0	2 784
Dohody o zpětném odkupu	295 986	295 986	0	850	295 136	0
Celkem	307 961	307 961	6 066	3 975	295 136	2 784

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

27. Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a 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“ (řádek „Úrokové náklady“).

Finanční aktiva, která Banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištěné“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů Banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a 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 zajištěné“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2020		2019	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	38 114	36 088	46 702	44 676
Aktiva k obchodování	0	0	8	8
Dohody o zpětném odkupu celkem	38 114	36 088	46 710	44 684
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19 669	0	52 976	0
Zápůjčky cenných papírů celkem	19 669	0	52 976	0

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 38 114 mil. Kč (2019: 46 710 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 36 088 mil. Kč (2019: 44 676 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě banky tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2020			2019		
	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	8	7	1
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	39 732	36 095	3 637	47 984	44 668	3 316
Celkem	39 732	36 095	3 637	47 992	44 675	3 317

28. Kolaterály

Účetní hodnota finančních aktiv zastavených jako kolaterály

V mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	70 302	111 981
Aktiva k obchodování	0	9
Celkem	70 302	111 990

Finanční aktiva zastavená jako kolaterál se sestávají z úvěrů a pohledávek za klienty, dluhopisů a jiných úročených cenných papírů. Zajištění bylo zastaveno v důsledku repo transakcí, refinančních transakcí s příslušnou národní bankou, půjček na krytí vydaných hypotečních zástavních listů a dalších zajištění.

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který lze znovu zastavit nebo prodat i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 191,2 mld. Kč (2019: 186,7 mld. Kč). Zajištění v reálné hodnotě 63,5 mld. Kč (2019: 251,1 mld. Kč) bylo znovu prodáno. Byl znovu zastaven kolaterál v reálné hodnotě 171,9 mld. Kč (2019: 0 Kč). Banka je povinna vrátit znovu prodaný a zastavený kolaterál.

29. Cenné papíry

V mil. Kč	2020				2019				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva			V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva			
		Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Ve FVOCI		Finanční aktiva k obchodování	Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	247,553	101	944	19,517	214,446	138	470	837	20,953
Kotované	228 259	19	0	10 243	202 483	82	0	0	12 423
Nekotované	19 294	82	944	9 274	11 963	56	470	837	8 530
Kapitálové cenné papíry	0	0	976	0	0	0	738	0	0
Nekotované	0	0	976	0	0	0	738	0	0
Celkem	247 553	101	1 920	19 517	214 446	138	1 208	837	20 953

Půjčky cenných papírů a repo operace jsou uvedeny v poznámce 27 Převod finančních aktiv – repo obchody a půjčky cenných papírů.

ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

30. Řízení rizik

Riziková politika a strategie

Klíčovou funkcí každé banky je řídit rizika profesionálním způsobem a přistupovat k nim selektivně a uvědoměle. Pro základní finanční zdraví a provozní úspěch banky je nezbytná adekvátní strategie a politika řízení rizik.

Banka používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Bance. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

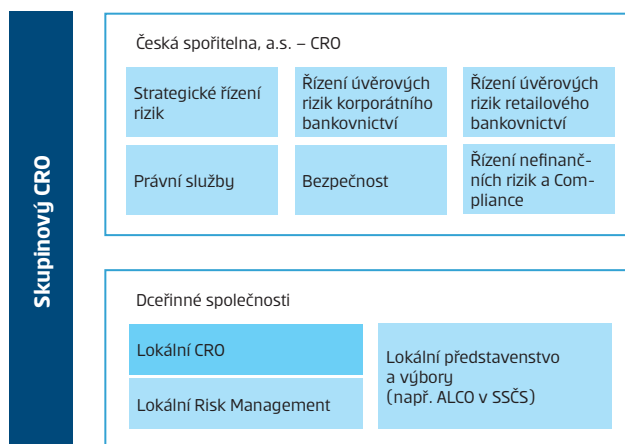
Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasně definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

V roce 2020, kdy byla pandemie COVID-19 ústředním tématem na celém světě – a tedy i na našich hlavních trzích, vedení pokračovalo v řízení úvěrového portfolia, včetně aktivního řízení nevýkonných expozic, aby dále posílilo rizikový profil. V Bance implementovala prospektivní přístup a vytvořila značné opravné položky, které odrážejí očekávané zhoršení kvality aktiv v důsledku zhoršení makroekonomického výhledu způsobeného pandemií COVID-19.

Banka používá internet jako médium pro zveřejňování informací podle článku 434 nařízení (EU) č. 575/2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích – CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách banky na adrese www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB.

Organizace řízení rizik

Monitorování a kontroly rizik je dosahováno prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolmi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.



Struktura řízení rizik

Vedení banky a zejména ředitel řízení rizik (CRO – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik v Bance. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Banky a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO je ve spolupráci s vedoucími oddělení řízení rizik v dceřinných společnostech je odpovědná za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik a to všech typů ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO, zajišťují za tímto účelem vhodnou infrastrukturu a zaměstnance, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů v Bance.

Na úrovni skupiny je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání funkcí kontroly operačního rizika a výkonu odpovědnosti při strategickém řízení rizik. Následující funkce řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Banky:

- Strategické řízení rizik;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví;
- Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví;
- Právní služby;
- Bezpečnost;
- Řízení nefinančních rizik a Compliance;
- Lokální CRO.

Strategické řízení rizik

Strategické řízení rizik (SRM) se zaměřuje na holistické řízení rizik a zajišťuje komplexní řízení portfolia rizik v rámci Banky včetně monitorování, analýzy a reportingu. SRM řídí klíčové strategické iniciativy k vytvoření větší soudržnosti mezi strategií rizik (včetně ochoty podstupovat rizika a řízením limitů) a provozním prováděním. Kromě toho SRM spolupracuje se všemi rizikovými funkcemi a klíčovými divizemi na posílení dohledu nad celoskupinovým rizikem tak, aby krylo kapitálové, úvěrové, likvidní, tržní, provozní a obchodní riziko. Úsek Strategického řízení rizik se skládá z oddělení Řízení rizik na finančních trzích, Enterprisewide Risk Management, Správa zajištění a Modely a infrastruktura úvěrového rizika.

Oddělení Řízení rizik na finančních trzích odpovídá za identifikaci, monitorování, měření a řízení tržního rizika vyplývajícího z transakcí na finančních trzích. Dále zodpovídá za metodiku tržního oceňování produktů finančního trhu, hodnocení transakčních pozic, sledování tržní shody transakcí na finančním trhu, výpočet a vývoj tržních VAR pro Banku, správu a dokumentaci získaného modelu pro výpočet kapitálového požadavku z tržních rizik a sledování a vykazování limitů.

Enterprise-wide Risk Management zajišťuje reporting expozicí banky vůči jednotlivým rizikům, sledování expozice dle odvětvových limitů, měření rizika koncentrace, vývoj a validaci modelu LLP podle metodiky IFRS 9. Je zodpovědné za výpočet a odsouhlasení rizikově vážených aktiv, předpovědi a zátěžové testování rizikových parametrů. Zajišťuje předvídaní a plánování úvěrového rizika, řízení kapitálového požadavku v rámci Pilíře 2 (ICAAP), metodiku a infrastrukturu modelového řízení rizik.

Oddělení Správy zajištění zodpovídá za správu katalogu zajištění, za metodiku, pravidla a postupy v oblasti zajištění a za metodiku oceňování zajištění. Zajišťuje ocenění a přecenění zajištění a podporu správy zajištění v dceřiných společnostech.

Oddělení Modely a infrastruktura úvěrového rizika je zodpovědné za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika, spolupráci při validaci a zpětném testování těchto modelů, vývoj koncepce implementace ratingových nástrojů, monitorování a řízení procesů pro stanovení ratingů a defaultů klientů. Zajišťuje vývoj metodiky a výpočtu rizikových parametrů IRB a parametrů IFRS 9, komunikaci s validační jednotkou Erste Group Bank, analýzu výsledků validace. Spravuje skórovací nástroje pro retailové a korporátní půjčky a je zodpovědný za vývoj konceptu implementace ratingových nástrojů v rámci úvěrového procesu.

Řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví

Útvary pro řízení úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví řídí operační riziko při poskytování úvěrů a vymáhání pohledávek týkajících se retailového, resp. Neobchodní portfolia (střední podniky, velké podniky, obce a zákazníci z oblasti nemoovitosti, jakož i institucionální klienti a protistrany). Kromě toho jsou útvary zodpovědné za stanovování standardů a řízení portfolií úvěrů poskytovaných privátní a retailové klientele. Zajišťují, že do účetních knih Banky bude přijímáno pouze úvěrové riziko, které odpovídá rizikovému apetitu, rizikové strategii a limitům stanoveným ERM.

Právní služby

Právní služby působí jako ústřední právní oddělení Banky. Tato divize poskytuje právní podporu a poradenství představenstvu, obchodním útvarům a ústředním úsekům a snižuje riziko právních sporů. Rovněž se věnuje řešení soudních sporů.

Řízení nefinančních rizik a Compliance

Úsek řízení nefinančních rizik a compliance je zodpovědný za řízení provozního, compliance / právního a reputačního rizika Banky,

koordinaci procesů řízení incidentů a krizového řízení a řízení nefinančních rizik, včetně pravidelných analýz, metodik monitorování a návrhů opatření ke zmírnění rizik.

Vedoucí oddělení je rovněž krizovým manažerem Banky. Jednotka zajišťuje ochranu dat v Bance a dceřiných společnostech.

Inspektor ochrany údajů kontroluje a sleduje dodržování GDPR při zpracování osobních údajů v Bance.

Oddělení AML a mezinárodních sankcí je zodpovědné za implementaci a plnění závazků banky, které vyplývají z právních předpisů v oblasti prevence legitimizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a uplatňování mezinárodních sankcí, definování pravidel přijatelnosti klientů a rizikových zemí z pohledu AML, které může využít i jiná Banka.

Oddělení Compliance je zodpovědné za definování a monitorování dodržování politiky dodržování předpisů v Bance, řízení metodiky, definování procesů a pracovních postupů pro výkon funkce compliance v Bance; dále ke kontrole předpisů vydaných Skupinou, pokud jde o vzájemnou shodu vnitřních předpisů a soulad činností s právními a vnitřními předpisy a uznávanými normami.

Oddělení Řízení operačních rizik zajišťuje metodiku pro sledování měření a řízení operačních rizik (OR); odpovídá za zajišťování záznamu událostí OR s následným odsouhlasením a kontrolami dat a za vývoj a údržbu nástrojů pro prevenci výskytu událostí operačního rizika. Jednotka je také zodpovědná za rámec outsourcingu a PAP (včetně hodnocení všech změn retailových produktů).

Oddělení Prevence a detekce zajišťuje a odpovídá za celkovou koncepci prevence podvodů, interní a kreditní podvody, ověřování žádostí o půjčky, ověřování subjektů spolupracujících s Bankou v oblasti půjček, včetně postupníků (fyzických i právnických osob), dále ke schválení a monitorování externích prodejních osob Banky a pro osobní bezpečnost a proces prověřování potenciálních zaměstnanců Banky.

Oddělení Šetření zajišťuje a je zodpovědné za vyšetřování a analýzy podvodného a korupčního jednání i finančních trestných činů, včetně rizika podvodného jednání spáchaného externími prodejci, dále za vyšetřování manipulace a peněžních rozdílů v případě podezření na podvod, vyšetřování podvodů spáchaných z bankovní platební karty, vyšetřování stížností klientů na neoprávněné prohlížení a na porušení bankovního tajemství nebo ochrany osobních údajů.

Lokální CRO

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným hlavním ředitelem rizik (CRO).

Skupinová koordinace činností v oblasti řízení rizik

Klíčovní řídicí pracovníci Banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik ve Skupině byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

- Výbor řízení rizik;
- Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee – RMMC);
- Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee – ALCO);
- Výbor pro produkty a cenotvorbu;
- Výbor pro operativní řízení likvidity;
- Výbor řízení rizik na finančních trzích (Financial Markets Risk Management Committee – FMRMC);
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Výbor řízení rizik – k němu jsou půjčky a expozice eskalovány a následně schvalovány v těch případech, kdy částky převyšující schvalovací pravomoc Úvěrového výboru stanovených v pokynech pro úvěrové riziko.

Výbor pro řízení modelů (RMMC) je řídicím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Banku) a vyžaduje jejich schválení.

Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) řídí konsolidovanou rozvahu Banky a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management

Výbor pro produkty a ceny je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovníctví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku v Bance.

Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Banky. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Banky a podléhá přímo ALCO.

Výbor pro řízení rizik na finančních trzích je hlavním řídicím orgánem pro otázky Banky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává

aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti je rozhodovacím orgánem v oblasti operačního rizika, dodržování předpisů a bezpečnosti v Bance.

Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Celopodnikové řízení rizik (ERM) zahrnuje jako svou součást v souladu s požadavky II. pilíře Basilejské dohody interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP).

Rámec ERM je navržen tak, aby podporoval vedení Banky při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu v držení Banky, pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Banky a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a seniorních držitelů dluhů při zajištění udržitelnosti organizace.

Rámec ERM je modulární a komplexní systém řízení rizik a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Banky. Komponenty ERM nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement – RAS), limity a strategie rizik;
- portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment – RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC);
- plánování klíčových indikátorů rizika;
- plány obnovy a řešení problému

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení banky při uskutečňování její strategie.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika

Banka definuje svou celkovou ochotu podstupovat rizika, která je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat riziko (Risk Appetite Statement – RAS). RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Banky v rámci její celkové ochoty riskovat prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Banky; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Bankovní RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a výnosů a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik. Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení cílového rizika a návratnosti Skupiny.

Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kompromisů kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

- zajistit, aby Banka měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
- stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Banky;
- podporovat finanční sílu Banky a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Banka vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Banka ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Banka zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

- RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
- RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
- RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy. To podporuje dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Banky. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Skupina zůstane v rámci svého RAS.

RAS pro rok 2020 byl schválen představenstvem a uznán výborem pro rizika dozorčí rady a dozorčí radou. Banka dále vyvinula integrovaný a konsolidovaný přehled ukazatelů ochoty podstupovat riziko (Risk report), ilustrující vývoj rizikového profilu Skupiny a Banky porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o riziku je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě a ti tak mají možnost dohlížet a monitorovat rizikový profil Skupiny a rizikový profil jednotlivých dcer.

Analýza portfolií a rizik

Banka používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci

svého portfolia. Procesy analýzy portfolií a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

Posouzení významnosti rizika

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment – RMA) určuje významnost typů rizik a následně rizikový profil napříč Bankou a jejími subjekty. RMA je každoroční proces, jehož cílem je systematicky identifikovat nová a hodnotit všechna existující významná rizika pro Banku. Jako takový je RMA nedílnou součástí ICAAP a slouží jako řídicí nástroj pro vrcholové vedení.

Ke zlepšení postupů řízení rizik a dalšímu zmírnění rizik ve Bance se využívají statistiky získané z hodnocení. Hodnocení slouží také jako vstup pro návrh a definici strategie rizik a Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Klíčové výstupy a doporučení RMA jsou brány v úvahu při návrhu scénáře a výběru komplexních a reverzních stresových testů.

Analýza koncentrace rizik

Banka zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Banky, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza rizika koncentrace v Bance se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikovaná rizika koncentrace jsou zohledněna v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy rizika koncentrace dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení / kalibraci systému limitů.

Stresové testování

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Banky poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Banky. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Banky zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Banky v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a provozní) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Banka vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP) do rizikových parametrů s cílem

podpořit proces stresového testování, který kombinuje přístupy zdola nahoru a shora dolů.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2020 neindikovaly porušení stresových spouštěčů RAS při zohlednění opatření závislých na scénářích v posledním roce nepříznivého scénáře.

Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) definuje úroveň kapitálové přiměřenosti požadované ICAAP. Na rozdíl od regulatorního pohledu na Pilíř 1, RCC je založen na ekonomickém pohledu, který předpokládá pokračování činnosti Banky (jak je očekáváno v pokynech ECB k ICAAP) a určuje, zda má Banka dostatečný kapitál k pokrytí všech rizik, kterým je vystavena. Na základě výsledků RMA je pro příslušné typy rizik schválen představenstvem ekonomický kapitál. Agregované kapitálové požadavky jsou poté porovnány s interně dostupným kapitálem, což se odráží v krycím potenciálu.

Představenstvo, výbory pro řízení rizik a dozorčí rada jsou čtvrtletně informovány o výsledcích kapitálové přiměřenosti ICAAP prostřednictvím zprávy ICAAP. Zpráva obsahuje změny rizik, dostupný kapitál (krycí potenciál), zvážení potenciálních ztrát ve stresových situacích, míru využití limitu rizika, celkový stav kapitálové přiměřenosti a vývoj rizikového profilu ve vztahu k ochotě podstupovat riziko.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrová, tržní a operační rizika) se v rámci požadavků ekonomického kapitálu prostřednictvím interních modelů v kontextu Pilíře 2 v rámci požadavků na ekonomický kapitál výslovně zohledňuje úrokové riziko v bankovní knihy, riziko likvidity i riziko obchodní a reputační. Na konci roku 2020 činila přiměřenost ekonomického kapitálu 35,8 %. Metodiky aplikované na různé typy rizik jsou různorodé a pohybují se od přístupu value at risk až po regulační přístup. Kromě toho jsou výpočty pro většinu portfolií v rámci standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku rozšířeny o rizikové parametry z přístupu založeného na interních ratingech, aby poskytly ekonomický pohled citlivější na riziko.

Úvěrové riziko představuje 73,9% celkových ekonomických a kapitálových požadavků. S ohledem na konzervativní politiku a strategii řízení rizik Banka nevyvažuje diverzifikační účinky mezi jednotlivými typy rizik. Počínaje rokem 2019 se ekonomické a kapitálové požadavky pro neočekávané ztráty počítají v jednorocním časovém

horizontu s úrovní spolehlivosti 99,92%, což zajišťuje celospolečenskou konzistenci (například Erste Group Bank a místními společnostmi) a soudržnost mezi ICAAP a procesy, do nichž je ICAAP integrován.

Potenciál interního kapitálu nebo krytí požadované k pokrytí rizik Pilíře 2 a neočekávaných ztrát vychází z nařízení CRR a CRR II (nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575 / 2013), které zohledňuje implementaci všech předpisů týkajících se kapitálových požadavků upravené o doplňky Pilíře 2 (například meziroční zisk (pokud již není zohledněn v kapitálu Pilíře 1), vyloučení kapitálových nástrojů Tier 2, očekávaný nárůst ztráty / schodku IRB, atd.). Potenciál krytí musí být dostatečný k absorbování neočekávaných ztrát vyplývajících z operací Banky v jakémkoli okamžiku, jak se odráží v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika Skupiny prostřednictvím limitů stanovených pro využití krycího potenciálu.

Plánování rizik

Rámec plánování rizik Banky je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídicích procesů Banky.

Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL/NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci odpovědnosti oddělení Rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Banky a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi řízením rizik a controllinem. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

Souhrnné kapitálové požadavky Banky podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

Ekonomická alokace kapitálu v%	2020	2019
Úvěrové riziko	70,5 %	73,4 %
Tržní riziko	6,6 %	10,4 %
Operační riziko	8,4 %	11,5 %
Ostatní rizika	14,5 %	4,7 %

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko.

Plány obnovy a řešení problémů

V souladu se zákonem č. 374/2015 „O ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu“ předkládá Banka ČNB alespoň jednou ročně aktualizovaný Plán obnovy Skupiny.

Plán obnovy stanoví možnosti obnovení finanční síly a životaschopnosti v případě, že bude Skupina vystavena silnému stresu (měřeno pomocí komplexního souboru ukazatelů). Plán specifikuje potenciální možnosti pro doplnění kapitálu a likvidity Banky, aby bylo možné zvládnout celou řadu scénářů, včetně idiosynkratického a celotržního stresu. Postupy řízení / eskalace popsané v plánu zajišťují včasnou identifikaci a správnou reakci na takové situace. Plán rovněž slouží k prokázání, že v případě stresu má Banka dostatečnou kapacitu pro obnovu, tj. je schopna sama obnovit kapitálovou přiměřenost a likviditu. Posouzení Plánu obnovy skupiny je navíc součástí procesu dohledu a hodnocení.

Banka rovněž spolupracuje s orgány příslušnými k řešení krize s orgány příslušnými k řešení krize na základě příslušných právních předpisů. Erste Group Bank podléhá strategii řešení MPE (Multiple Point of Entry), což znamená, že Skupina bude řešena odděleně od Erste Group Bank.

Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank (The Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) zavedla minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). MREL musí být trvale dodržován, jakmile se tento požadavek stane závazným. MREL se vyjadřuje jako poměr kapitálu a způsobilých závazků k celkové rizikové expozici nebo celkovým závazkům a kapitálu (TLOF) instituce. Od prosince 2020 obdržela Banka závazný cíl 18,8% RWA (bez požadavku kombinovaných kapitálových rezerv) platný od 1. ledna 2024. Emisní strategie pro splnění tohoto požadavku byla začleněna do dlouhodobého rozpočtového procesu Banky.

V červnu 2019 byl zveřejněn nový balíček bankovních reforem, který obsahuje směrnici o ozdravných postupech a řešení krize bank (BRRD2). Transpozice do vnitrostátního práva (zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu „ZOPRK“) je v procesu schvalování a schválení se očekává během roku 2021. Mimo zavedení koncepce interního MREL, jsou stanovena další kritéria pro závazky způsobilé k odepsání a pro způsobilé závazky MREL.

31. Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byla vykázána regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

V mil. Kč	2020	2019
Původní kapitál (Tier 1)	127 854	110 628
Kapitál Tier 1 + Tier 2	130 446	112 790
Expozice vůči úvěrovému riziku	471 047	458 983
Expozice vůči tržnímu riziku	4 943	7 545
Expozice vůči operačnímu riziku	51 482	51 630
Expozice vůči riziku celkem	527 472	518 158
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	24,24 %	21,4 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)	24,73 %	21,8 %

*Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možností stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrmla do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2020 a 2019 v souladu s veškerými požadavky regulátora.

32. Úvěrové riziko

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.

Útvary řídící úvěrové riziko přijímají operativní úvěrová rozhodnutí. V části „Organizace řízení rizik“ jsou vysvětleny role a odpovědnosti útvarů řízení úvěrového rizika pro korporátní a retailovou klientelu.

Narozdíl od velkých podniků banky a vlády, které řídí úvěrové riziko v retailovém sektoru, se zabývají velkým počtem relativně malých expozic rozšířených na fyzické osoby, živnostníky, podnikatele nebo na mikro a malé účetní jednotky. Úvěrové riziko, vztahující se na úvěrová portfolia, je řízeno ve veřejném zájmu tak, aby byl zajištěn soulad s regulačními postupy řízení rizika a klientům byly poskytovány zvladatelné úvěrové produkty, které jsou v mezích jejich finančních kapacit podpořených základní ziskovostí.

Centrální databázi používanou pro řízení úvěrových rizik je datový sklad Business Intelligence (BI-DWH). Do této databáze se pravidelně načítají všechna data týkající se řízení úvěrových rizik, řízení výkonnosti a stanovení rizikově vážených aktiv a regulačních kapitálových požadavků. Příslušné dceřiné společnosti, které dosud nejsou integrovány do datového fondu, do něj pravidelně dodávají svá data.

Oddělení celopodnikového řízení rizik používá BI-DWH zejména pro centralizované vykazování úvěrového rizika. Tím je zajištěna centralizovaná analýza a aplikace poměrů podle jednotných metod a segmentace například Erste Group Bank jako celkem. Hlášení úvěrového rizika zahrnuje pravidelné zprávy o úvěrovém portfoliu Banky pro externí a interní příjemce a umožňuje průběžné sledování vývoje úvěrového rizika, což umožňuje vedení přijímat kontrolní opatření. Mezi interní příjemce těchto zpráv patří především dozorcí rada a představenstvo, dále vedoucí pracovníci v oblasti řízení rizik, ředitelé útvarů a zaměstnanci interního auditu.

System interního ratingu

Banka má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou pravidelně revidovány a upravovány, minimálně na roční bázi. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, balíčku smluv a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika selhání protistrany je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Banka interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika selhání protistrany. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěrů v Bance a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaných cen za riziko, opravných položek ke ztrátám a rizikově vážených aktiv v rámci Pilíře 1 nebo 2.

Pro subjekty ve Skupině, které používají přístup založený na interních ratingech (IRB), jsou interní ratingy klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Pilíře 2. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena samostatná hodnota PD v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12ti měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Banka připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňuje finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Banka zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Všechny ratingové modely a jejich komponenty (scorecardy), ať už retailové nebo firemní, jsou pravidelně validovány centrální validační jednotkou na základě standardní metodiky pro celou skupinu. Ověření používá k vyhodnocení přesnosti výchozí predikce, stability hodnocení, kvality dat, úplnosti a relevance statistické techniky a kontroluje kvalitu dokumentace a míru přijetí uživatelem. Výsledky tohoto procesu ověřování jsou oznamovány řídicím a regulačním orgánům. Kromě procesu ověřování Banka aplikuje pravidelný

proces sledování výkonu ratingových nástrojů, který odráží vývoj nových výchozích hodnot a časných delikvencí.

Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s Bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. 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 krátkodobému negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Zpravidla řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Nevýkonné (Non-performing): Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze nevýkonných pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje Banka hledisko klienta jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulatorní účely s mírami selhání zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

Kontrola a monitorování úvěrového rizika

Řízení rizik v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protrženy jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány řízením firemního a retailového úvěrového rizika pro příslušné segmenty. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta a jsou-li to považována za nezbytná, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky sledovaného seznamu, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních. U menších podniků (mikro) a retailových klientů je monitorování a hodnocení úvěrů založeno na automatizovaném systému včasného varování. V oblasti řízení retailových rizik zahrnují signály včasného varování pro nepříznivý vývoj portfolia například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protiopatření. Monitorování se navíc provádí u klientů, u nichž byly identifikovány signály včasného varování, i když stále plní své smluvní závazky splácení.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Banky je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (workout) s cílem minimalizovat potenciální ztráty.

Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje na následující položky výkazu o finanční situaci:

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Dluhové nástroje držené k prodeji
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z finančních aktiv;

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
- Rezervy na další závazky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;

- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2019 a 31. prosincem 2020 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 476 mld. Kč na 1 576 mld Kč. To je nárůst o 6,7 % nebo o 100 mld. Kč.

Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
2020				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 661	0	0	1 661
Finanční aktiva k obchodování	11 382	0	0	11 382
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 427	0	0	1 427
Dluhové cenné papíry	944	0	0	944
Úvěry a pohledávky za bankami	40	0	0	40
Úvěry a pohledávky za klienty	443	0	0	443
Finanční aktiva ve FVOCI	19 184	-126	333	19 517
Dluhové cenné papíry	19 184	-126	333	19 517
Finanční aktiva v AC	1 384 071	-17 827	0	1 366 244
Dluhové cenné papíry	247 572	-19	0	247 553
Úvěry a pohledávky za bankami	418 113	-7	0	418 106
Úvěry a pohledávky za klienty	718 386	-17 801	0	700 585
Obchodní a jiné pohledávky	718	-163	0	555
Pohledávky z finančního leasingu	216	0	0	216
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 654	0	0	2 654
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	154 379	-1 244	0	N/A
Celkem	1 575 692	-19 360	333	1 403 656
2019				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 741	0	0	1 741
Finanční aktiva k obchodování	9 710	0	0	9 710
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 747	0	0	2 747
Dluhové cenné papíry	1 307	0	0	1 307
Úvěry a pohledávky za bankami	795	0	0	795
Úvěry a pohledávky za klienty	645	0	0	645
Finanční aktiva ve FVOCI	20 610	-60	343	20 953
Dluhové cenné papíry	20 610	-60	343	20 953
Finanční aktiva v AC	1 302 149	-11 034	0	1 291 115
Dluhové cenné papíry	214 463	-17	0	214 446
Úvěry a pohledávky za bankami	398 421	-10	0	398 411
Úvěry a pohledávky za klienty	689 265	-11 007	0	678 258
Obchodní a jiné pohledávky	753	-158	0	595
Pohledávky z finančního leasingu	28	0	0	28
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	980	0	0	980
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	138 098	-795	0	N/A
Celkem	1 476 816	-12 047	343	1 327 869

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i rezervy na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž úvěrové riziko se týká rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je objem úvěrového rizika rozdělen následujícím způsobem:

- Sektor protistrany a finanční nástroje;
- Podrozvahová expozice podle produktu;
- Odvětví a úprava podle IFRS 9;
- Odvětví a kategorie rizika;
- Složení opravných položek na úvěrové ztráty;
- Typy expozic s úlevou (forbearance) a opravné položky na úvěrové ztráty;
- Typy expozic s úlevou (forbearance);
- Finanční nástroj;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které nejsou v prodlení ani úvěrově znehodnocené podle finančního nástroje a rizikové kategorie;
- Expozice s úvěrovým rizikem, které jsou v prodlení, ale nepokryty opravnými položkami k úvěrovým ztrátám podle finančního nástroje a kolaterálu.

Expozice s úvěrovým rizikem podle sektoru protistrany a finančního nástroje

V mil. Kč	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – ostatní vklady na požádání	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě			Obchodní a jiné pohledávky	Pohledávky z finančního leasingu	Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	Podrozvahové expozice	Celkem
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty					
2020												
Centrální banky	0	0	0	0	0	406 717	0	0	0	0	0	406 717
Vládní instituce	0	1 804	0	5 565	236 822	0	22 365	53	0	0	15 843	282 452
Úvěrové instituce	1 661	7 110	443	2 835	10 743	11 396	0	68	0	2 653	1 674	38 583
Ostatní finanční instituce	0	386	944	1 905	0	0	35 723	154	76	0	11 467	50 655
Nefinanční podniky	0	2 080	40	8 879	7	0	256 922	304	140	1	78 901	347 274
Domácnosti	0	2	0	0	0	0	403 376	139	0	0	46 494	450 011
Celkem	1 661	11 382	1 427	19 184	247 572	418 113	718 386	718	216	2 654	154 379	1 575 692
2019												
Centrální banky	0	0	0	0	0	379 823	0	0	0	0	0	379 823
Vládní instituce	0	1 990	0	7 362	202 182	0	21 299	86	0	0	8 689	241 608
Úvěrové instituce	1 741	6 160	909	3 307	12 274	18 598	0	64	0	960	1 395	45 408
Ostatní finanční instituce	0	188	470	1 856	0	0	36 853	181	0	0	10 273	49 821
Nefinanční podniky	0	1 372	1 368	8 085	7	0	253 433	280	28	20	71 676	336 269
Domácnosti	0	0	0	0	0	0	377 680	142	0	0	46 065	423 887
Celkem	1 741	9 710	2 747	20 610	214 463	398 421	689 265	753	28	980	138 098	1 476 816

Podmíněné závazky / Podrozvahové expozice podle produktu

V mil. Kč	2020	2019
Finanční záruky	32 397	28 889
Úvěrové přísliby	121 152	108 583
Ostatní přísliby	830	626
Celkem	154 379	138 098

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (naběhlá hodnota a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
2020							
Zemědělství a lesnictví	12 263	3 348	140	26	15 777	51	15 828
Těžební průmysl	767	5	5	0	777	3	780
Zpracovatelský průmysl	50 191	24 625	2 748	639	78 203	659	78 862
Energetika a vodní hospodářství	23 026	5 057	321	117	28 521	249	28 770
Stavebnictví	24 763	2 797	547	180	28 287	33	28 320
Vývoj stavebních projektů	10 156	1 615	163	111	12 045	5	12 050
Obchod	40 465	11 106	1 848	164	53 583	820	54 403
Doprava a komunikace	18 220	9 202	227	22	27 671	226	27 897
Pohostinství a ubytování	1 436	7 253	539	2	9 230	60	9 290
Finanční a pojišťovací služby	481 826	2 369	7	0	484 202	11 443	495 645
Holdingové společnosti	7 492	1 696	0	0	9 188	320	9 508
Trh nemovitostí a bydlení	84 881	16 155	500	8	101 544	775	102 319
Sektor služeb	16 736	4 546	1 267	15	22 564	117	22 681
Veřejná správa	277 930	1 002	7	0	278 939	1 803	280 742
Školství, zdravotnictví a umění	4 854	2 123	420	2	7 399	54	7 453
Domácnosti	386 147	30 183	6 311	61	422 702	0	422 702
Celkem	1 423 505	119 771	14 887	1 236	1 559 399	16 293	1 575 692
2019							
Zemědělství a lesnictví	14 846	840	214	5	15 905	10	15 915
Těžební průmysl	223	607	6	0	836	1	837
Zpracovatelský průmysl	66 250	5 568	2 407	406	74 631	410	75 041
Energetika a vodní hospodářství	22 436	3 934	582	41	26 993	205	27 198
Stavebnictví	25 694	1 046	1 196	215	28 151	9	28 160
Vývoj stavebních projektů	11 810	348	708	193	13 059	-1	13 058
Obchod	45 607	3 339	1 495	51	50 492	350	50 842
Doprava a komunikace	26 948	703	117	0	27 768	241	28 009
Pohostinství a ubytování	6 821	550	251	7	7 629	34	7 663
Finanční a pojišťovací služby	465 302	787	582	0	466 671	8 959	475 630
Holdingové společnosti	5 424	615	0	0	6 039	277	6 316
Trh nemovitostí a bydlení	92 002	5 161	314	31	97 508	1 216	98 724
Sektor služeb	21 281	3 236	327	1	24 845	25	24 870
Veřejná správa	236 573	1 133	0	0	237 706	1 991	239 697
Školství, zdravotnictví a umění	7 537	601	110	0	8 248	39	8 287
Domácnosti	377 719	13 590	4 578	56	395 943	0	395 943
Celkem	1 409 239	41 095	12 179	813	1 463 326	13 490	1 476 816

Z hlediska průmyslu a finančních nástrojů představují nejvyšší angažovanost finanční a pojišťovací služby (expozice 496 miliard, což představuje 31,5 % z celkové expozice), následované domácnostmi v půjčkách a půjčkách zákazníkům (expozice 423 miliard, což představuje 26,8 % z celkové expozice).

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.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9“ představuje expozice měřené v reálných hodnotách.

Část POCl v selhání dosáhla částky 1 066 mil. Kč (2019: 748 mil. Kč), část, která nebyla v selhání, částky 170 mil. Kč (2019: 65 mil. Kč).

Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
2020					
Zemědělství a lesnictví	8 505	6 484	673	166	15 828
Těžební průmysl	731	40	4	5	780
Zpracovatelský průmysl	36 202	34 848	4 431	3 381	78 862
Energetika a vodní hospodářství	19 421	4 905	4 001	443	28 770
Stavebnictví	17 214	8 110	2 364	632	28 320
Obchod	28 206	21 520	2 641	2 036	54 403
Doprava a komunikace	16 055	10 016	1 577	249	27 897
Pohostinství a ubytování	3 670	4 135	943	542	9 290
Finanční a pojišťovací služby	488 511	6 658	461	15	495 645
Trh nemovitostí a bydlení	70 514	25 177	6 119	509	102 319
Sektor služeb	12 599	7 467	1 334	1 281	22 681
Veřejná správa	279 491	1 234	17	0	280 742
Školství, zdravotnictví a umění	5 696	802	533	422	7 453
Domácnosti	394 679	14 685	7 007	6 331	422 702
Celkem	1 381 494	146 081	32 105	16 012	1 575 692
2019					
Zemědělství a lesnictví	9 555	5 203	938	219	15 915
Těžební průmysl	771	52	8	6	837
Zpracovatelský průmysl	54 519	15 770	1 951	2 801	75 041
Energetika a vodní hospodářství	24 385	1 980	210	623	27 198
Stavebnictví	19 334	5 765	1 652	1 409	28 160
Obchod	36 068	10 742	2 464	1 568	50 842
Doprava a komunikace	22 711	4 656	525	117	28 009
Pohostinství a ubytování	5 031	1 467	914	251	7 663
Finanční a pojišťovací služby	473 415	2 141	65	9	475 630
Trh nemovitostí a bydlení	65 136	27 400	5 843	345	98 724
Sektor služeb	15 691	7 277	1 574	328	24 870
Veřejná správa	238 450	1 223	24	0	239 697
Školství, zdravotnictví a umění	6 547	1 223	407	110	8 287
Domácnosti	370 042	14 229	7 073	4 599	395 943
Celkem	1 341 655	99 128	23 648	12 385	1 476 816

Nízká riziková expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku, s 87,68 %, zatímco pozornost managementu představuje 9,27 %, nestandardní expozice představuje 2,04 % a nevýkonná 1,02%.

Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako nevýkonná (non-performing), viz popis rizikových kategorií v sekci „Interní ratingový systém“. Rezervy na úvěrová rizika zahrnují specifické a portfoliové opravné položky a rezervy na záruky.

K 31. prosinci 2020 opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny stupně celkově) pokrývají 121,1 % (2019: 97,3 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Banka domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

Během roku 2020 vzrostly nevýkonné expozice v rámci úvěrového rizika o 3 627 mil. Kč neboli o 29,3%, z 12 385 mil. Kč na 16 012 mil. Kč. K podstatnému zhoršení kvality aktiv vedl hospodářský pokles v důsledku pandemie COVID-19. Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek spolu s rezervami ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk se zvýšily o 7 309 mil. Kč, tj. o 60,8%. Toto významné zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z úvěrů bez selhání vyvolané úpravou pravidel pro klasifikaci úvěrů do stupňů, vedlo

i k významnému pokrytí nevýkonných expozic úvěrového rizika opravnými položkami.

Poměr nevýkonných expozic (NPE ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám k nevýkonným expozicím s úvěrovým rizikem. Zajištění nebo ostatní inkasa nejsou brány v potaz.

Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Banky. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Existují tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL). Stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), které tvoří jejich vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jedné ze tří fází.

Stupeň 1 zahrnuje finanční nástroje při prvotním zaúčtování a finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu nebo podléhají „výjimce s nízkým rizikem“ povolené podle standardu IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 1 se ECL měří jako částka rovnající se části očekávaných celoživotních úvěrových ztrát, které vzniknou v důsledku událostí selhání v průběhu následujících 12 měsíců.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje, jejichž úvěrové riziko není sníženo, a od počátečního vykázání se významně zvýšilo úvěrové riziko a nevztahuje se na ně „výjimka s nízkým úvěrovým rizikem“ povolená podle standardu IFRS 9. Stupeň 2 zahrnuje také obchodní pohledávky bez významné finanční složky, k níž „zjednodušený přístup“ je povinně uplatňován na základě požadavků IFRS 9. Pro finanční nástroje ve Stupni 2 se opravné položky na úvěrové ztráty počítají jako celoživotní ECL. V případě čerpání klientů, kteří nejsou v selhání na dřívě poskytnutých úvěrových linkách, je celá expozice (rozvahová i podrozvahová) kategorizována buď do Stupně 1 nebo do Stupně 2 v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem závazku a datem čerpání.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocená při

prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Definice selhání použitá ve Bance byla vyvinuta v souladu s EBA / GL / 2016/07 „Pokyny k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ a „Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171 ze dne 19. října 2017, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro mezní hodnotu významnosti úvěrových závazků po splatnosti“. Definice specifikuje pravidla dominového efektu propojených klientů a objasňuje koncept technického defaultu. Banka obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika expozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň ratingu, který není v selhání, znamená, že celková expozice přestává být znehodnocená. Ve Stupni 3 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po dobu životnosti.

POCI zahrnuje finanční nástroje, které jsou úvěrově znehodnocené při prvotním zaúčtování, bez ohledu na to, zda jsou stále úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Očekávané úvěrové ztráty z POCI expozic jsou vždy kalkulovány na základě celé doby životnosti (kumulativní změny ECL za dobu trvání od prvotního zaúčtování) a odrážejí se v efektivní úrokové míře upravené o riziko. V důsledku toho se při prvotním uznání nezohledňuje žádná opravná položka. Následně, pouze nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání po prvotním zaúčtování jsou uznány jako opravná položka, zatímco příznivé změny jsou vykázány jako zisky ze znehodnocení zvyšující hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI.

Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykázání je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících částku ECL určenou na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliem a typy produktů, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti.

Kvantitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání po dobu životnosti finančního nástroje a pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Banka stanovila prahové hodnoty pro významné zvýšení úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD („past due“ – po splatnosti) ve srovnání s počátečním uznáním. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční PD k roční hodnotě PD při prvotním vykázání. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci.

Existují určitá portfolia, ve kterých jsou kvantitativní kritéria SICR posuzována spíše na základě ratingu než PD. Hlavním pravidlem v těchto případech je, že snížení ratingu by vedlo k přijetí SICR. Tato pravidla se vztahují především na leasingové a faktoringové pohledávky.

Pro zpětnou migraci do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvantitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi kreditního rizika (např. pro zlepšení ratingu).

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu LT PD při prvotním vykázání a současného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

Kvalitativní kritéria. Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), označením o potřebě restrukturalizace (work-out transfer – když účet začíná být sledován work-out oddělením), informací ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Banky a účetní jednotky (přízpusobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia. Zavedli jsme další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia kvůli pandemii COVID-19 a souvisejícím ekonomickým dopadům, viz zveřejnění ke COVID-19 v následující kapitole.

Pro zpětné zařazení do Stupně 1 neexistují žádná jiná zotavovací období stanovená pro kvalitativní kritéria než ta, která již byla stanovena v obecné praxi úvěrového rizika pro výše uvedené znaky (úlevy, seznamy sledovaných expozic).

Backstop. Pokud pohledávka je po splatnosti déle než 30 dnů, pro určení SICR se používá backstop a informace týkající se finančních nástrojů. Tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

Výjimka nízkého úvěrového rizika. „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která

vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Bance s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operaci). Banka shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2020 se výjimka nízkého úvěrového rizika vztahovala pouze na dluhové cenné papíry s expozicí 255,6 mld. Kč (2019: 261,8 mld. Kč) s 1R PD až 0,5%. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 11,5 mld. Kč s 1R PD vyšším než 0,5% nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo dohromady.

Přístup individuální kalkulace se používá v případech expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCl. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCl: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Banky znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Klient, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková vyvážená a nevyvážená expozice překročí předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě nebo pásmo úvěrového ratingu.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na měsíční bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně

expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Banka uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), definován následovně:

- PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývající životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCI expozice.
- EAD je založen na částkách, které Banka očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývající dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCI. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodloužení.
- LGD představuje očekávání Banky ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

Parametry životnosti

LT PD se odvozují z pozorování historických selhání od prvotního uznání po dobu životnosti úvěrů. Předpokládá se, že je stejná u všech aktiv ve stejném portfoliu a ratingovém pásmu.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka životnosti pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují dostupné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu uzávěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů počítaných v souladu s předpisy o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky IFRS vyžadují.

Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím

(forward-looking information – „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Banky. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a až na několik výjimek i LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejně scénáře vývoje makroekonomických ukazatelů jsou využívány v rámci externího i interního stresové testování. Prospektivní informace jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet zbývající doby životnosti se ve čtvrtém roce okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL s ohledem na FLI je odvozena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu daného makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, produkční index i tržní úrokové sazby. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje je vývoj HDP. Níže v části COVID-19 je uvedeno, jak makro scénáře ovlivňují výpočet ECL a klasifikaci úvěrů.

Banka očekává od 2. čtvrtletí 2021 postupné oživení v souladu se zlepšenou náladou trhu a oslabováním pandemie COVID-19. Proces očkování povede ke zlepšení vývoje domácí i zahraniční poptávky, protože na jedné straně podpoří ochotu firem investovat a povede k vyšší spotřebě domácností a na straně druhé podpoří zahraniční obchod. Monetární podmínky však v eurozóně zůstanou uvolněné, což ovlivní výnosové křivky. ČNB od 4. čtvrtletí zpřísní měnovou politiku, zejména v důsledku postupného zvyšování inflačních tlaků. Kurz EUR/CZK bude nadále posilovat díky obnovenému procesu konvergence a kladnému diferenciatu úrokových sazeb.

Kvůli stále vysoké nejistotě související s pandemií COVID se vyšlo z předpokladu upravujícího váhy scénářů takto:

- základní scénář byl snížen z 50 % na 40 %,
- pravděpodobnost nepříznivého scénáře poklesu byla zvýšena z 37% na 56%,
- pravděpodobnost příznivého scénáře byla snížena z 13 % na 4 %.

Vývoj HDP je předpovídán ekonomy Banky. Dopad vlivu FLI na expozice a na opravné položky k úvěrové ztrátě podle etap je shrnut v tabulkách v kapitole Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu.

Základní scénáře růstu a růstu HDP

2020	Scénář	Pravděpodobnostní váhy		Růst HDP v %			
		2021	2022–23	2020	2021	2022	2023
Česká republika	Příznivý	4%	4%	0	5,5	7,3	6,4
	Základní	40%	40%	-7,7	3,9	5,7	4,8
	Nepříznivý	56%	56%	0	-1,7	1,2	1,7
2019		2020	2021–22	2019	2020	2021	2022
Česká republika	Příznivý	13%	13%	2,6	4,6	4,7	4,8
	Základní	50%	50%	2,6	2,6	2,7	2,8
	Nepříznivý	37%	37%	2,6	0,1	0,2	0,3

COVID-19

V důsledku pandemie COVID-19 panuje v globální ekonomice a na globálních trzích vysoká nejistota. Sociální distanc a restrikce vlád včetně lockdownů vedly k ekonomickému zpomalení a výraznému poklesu výnosů napříč odvětvími. Stát podporoval občany i firmy různými bezprecedentními balíčky státní podpory (např. státní záruky, dočasná státní podpora zaměstnancům, aby nedocházelo k jejich propouštění, finanční prostředky v případě nouze pro živnostníky a mikropodniky) a programy moratorií. I když tato opatření zmírňují negativní ekonomické dopady, komplikují včasnou identifikaci možného zhoršení úvěrových portfolií.

Dopad na klienty

Ihned po krizi, která měla vážné ekonomické dopady (rozhodnutí vlády o lockdownu), byly zahájeny iniciativy zaměřené nejen na maximální podporu klientů Banky, ale i řízení příslušných rizik. Banka si zároveň byla plně vědoma své odpovědnosti vůči všem zúčastněným stranám.

Banka zavedla opatření jako krátkodobý odklad splátek, a také poskytla schémata finanční podpory se státní zárukou. Kromě těchto programů, které vznikly na počátku krize a měly standardní parametry, které umožnily jejich rychlé zpracování, Banka poskytovala svým klientům i individuální řešení.

Expozice úvěrového rizika nefinančních podniků podle odvětví – opatření použitá v reakci na krizi COVID-19

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky v rámci moratorií, která jsou v souladu s EBA	Ostatní úvěry a pohledávky související s úlevovými opatřeními ke COVID-19	Nově poskytnuté úvěry v rámci programů se státní zárukou související s COVID-19	Státní záruky obdržené v rámci krize COVID-19
2020				
Zemědělství a lesnictví	0	5	67	67
Těžební průmysl	0	0	15	15
Zpracovatelský průmysl	0	229	1 505	1 448
Energetika a vodní hospodářství	0	0	51	41
Stavebnictví	0	0	274	274
Obchod	0	31	1 557	1 537
Doprava a komunikace	0	1	521	466
Pohostinství a ubytování	20	0	168	167
Finanční a pojišťovací služby	0	0	4	4
Trh nemovitostí a bydlení	17	1 402	61	61
Sektor služeb	0	1	237	233
Školství, zdravotnictví a umění	0	1	102	102
Ostatní	0	0	74	74
Celkem	37	1 670	4 636	4 489

Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům, na které se vztahovala opatření aplikovaná v reakci na COVID-19 a jsou aktuálně platná (dosud nevypršela), k 31. prosinci 2020 činily 6 350 mil. Kč. Opatření se většinou týkají nově poskytnutých úvěrů podléhajícím státním zárukám. Nejvyšší počet nově vzniklých úvěrů v nefinančních společnostech se týká oblasti výroby, velkoobchodu a maloobchodu. Většina moratorií v souladu s EBA byla ukončena v říjnu 2020. Celková expozice úvěrů s opatřeními souvisejícími s COVID-19 poskytnutými v průběhu roku 2020 činila 38 899 mil. Kč.

Úvěry a pohledávky domácnostem, na které se vztahovala opatření uplatněná v reakci na COVID-19 a jsou v současnosti platná (dosud nevypršela), k 31. prosinci 2020 činily 2 086 mil. Kč. Tato částka se skládá z 0,3 mil. Kč úvěrů spadajícím pod moratoria v souladu s EBA, z 1 935 mil. Kč jiných úvěrů podléhajícím úlevovým opatřením souvisejícím s COVID-19 a 151 mil. Kč nově poskytnutých úvěrů spadajícím pod státní záruky v souvislosti s krizí COVID-19. Celkový objem úvěrů využívajících opatření související s COVID-19 v průběhu roku 2020 dosáhl 46 403 mil. Kč.

Dopad na podnikání

V březnu zahájily obchodní divize i divize řízení rizik společnou iniciativu, jejímž cílem bylo harmonizovat přístup k odvětvím nejvíce postiženým změnou ekonomického prostředí. Odvětví a pod-odvětví byla rozdělena na základě očekávaných dopadů COVID-19 na kritická, s vysokým, středním a nízkým dopadem. Při rozdělování odvětví do těchto kategorií bylo přihlíženo k podpůrným analýzám, ke zpětné vazbě shromážděné ze schůzek s klienty a k tzv. single name analýze, prováděné jak centrálně, tak i v jednotlivých společnostech v rámci Skupiny.

Hlavními faktory pro zařazení odvětví do odpovídající nízké, střední, vysoké a kritické klasifikace bylo vyhodnocení krátkodobých a střednědobých dopadů krize na konkrétní (pod-) odvětví. Např. úplné uzavření podniků, jako jsou hotely nebo osobní letecká doprava, bylo na základě krátkodobého výhledu klasifikováno jako „kritické“ a na základě očekávaného opětovného otevření / oživení zůstala tato odvětví klasifikována jako „kritická“ nebo jako odvětví s „vysokým“, „mírným“ nebo „nízkým“ dopadem v závislosti na očekávaném střednědobém výhledu. Klasifikace jsou pravidelně přezkoumávány s ohledem na aktuální vývoj. Na základě klasifikace byla formulována příslušná obchodní a riziková strategie pro (pod-) odvětví. Posuzované riziko pro konkrétní (pod-) odvětví může vést ke strategickým doporučením (např. k dočasnému omezení financování konkrétních kategorií pouze na stávající klienty) nebo k revizi standardů upisování. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídicími orgány Banky.

Expozice v konkrétních odvětvích, která patří do kritických či do pododvětví s vysokým dopadem, jsou v následujících tabulkách označována jako odvětví s „významným rizikem“.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a IFRS 9 – odvětvová mapa

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravné položky na úvěrové ztráty
2020								
Zemědělství a lesnictví	12 263	3 348	140	26	15 777	51	15 828	-373
Těžební průmysl	767	5	5	0	777	3	780	-8
Z toho: významné riziko	434	5	5	0	444	0	444	-6
Zpracovatelský průmysl	50 191	24 625	2 748	639	78 203	659	78 862	-3 108
Z toho: významné riziko	14 138	16 259	1 793	408	32 598	561	33 159	-2 049
Energetika a vodní hospodářství	23 026	5 057	321	117	28 521	249	28 770	-619
Stavebnictví	24 763	2 797	547	180	28 287	33	28 320	-964
Obchod	40 465	11 106	1 848	164	53 583	820	54 403	-2 187
Z toho: významné riziko	6 526	5 736	1 025	64	13 351	567	13 918	-1 161
Doprava a komunikace	18 220	9 202	227	22	27 671	226	27 897	-543
Z toho: významné riziko	4 972	5 860	132	1	10 965	113	11 078	-272
Pohostinství a ubytování	1 436	7 253	539	2	9 230	60	9 290	-536
Z toho: významné riziko	417	7 232	487	0	8 136	60	8 196	-494
Finanční a pojišťovací služby	481 826	2 369	7	0	484 202	11 443	495 645	-226
Realitní a ubytovací služby	84 881	16 155	500	8	101 544	775	102 319	-1 625
Sektor Služeb	16 736	4 546	1 267	15	22 564	117	22 681	-1 361
Z toho: významné riziko	7 527	521	754	12	8 814	101	8 915	-782
Veřejná správa	277 930	1 002	7	0	278 939	1 803	280 742	-46
Školství, zdravotnictví a umění	4 854	2 123	420	2	7 399	54	7 453	-363
Z toho: významné riziko	2 969	1 773	313	0	5 055	49	5 104	-247
Domácnosti	386 147	30 183	6 311	61	422 702	-	422 702	-7 361
Celkem	1 423 505	119 771	14 887	1 236	1 559 399	16 293	1 575 692	-19 320
Z toho: významné riziko	36 983	37 386	4 509	485	79 363	1 451	80 814	-5 011

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice s úvěrovým rizikem (AC a FVOCI)	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Celkem	Opravné položky na úvěrové ztráty
2019								
Zemědělství a lesnictví	14 847	840	214	5	15 906	9	15 915	-252
Těžební průmysl	223	607	6	0	836	1	837	-13
Zpracovatelský průmysl	66 249	5 568	2 407	406	74 630	411	75 041	-2 238
Energetika a vodní hospodářství	22 435	3 934	582	41	26 992	205	27 197	-547
Stavebnictví	25 694	1 046	1 196	215	28 151	9	28 160	-914
Obchod	45 606	3 340	1 495	51	50 492	350	50 842	-1 640
Doprava a komunikace	26 948	703	117	0	27 768	240	28 008	-159
Pohostinství a ubytování	6 821	550	251	7	7 629	34	7 663	-176
Finanční a pojišťovací služby	465 303	787	9	0	466 099	8 957	475 056	-140
Trh nemovitostí a bydlení	92 002	5 161	314	31	97 508	1 217	98 725	-729
Sektor služeb	21 282	3 236	327	1	24 846	24	24 870	-390
Veřejná správa	236 574	1 133	0	0	237 707	1 990	239 697	-34
Školství, zdravotnictví a umění	7 536	601	110	0	8 247	43	8 290	-62
Domácnosti	377 719	13 589	4 578	56	395 942	0	395 942	-4 718
Celkem	1 409 239	41 095	11 606	813	1 462 753	13 490	1 476 243	-12 012

Dopad na očekávanou úvěrovou ztrátu

Jak je popsáno výše, zvýšení ECL může vyplynout z přehodnocení parametrů úvěrového rizika a přechodu do horších stupňů buď prostřednictvím významného zvýšení úvěrového rizika (SICR), nebo selhání.

Banka doposud dospěla k závěru, že všechna moratoria splňují podmínky definované v pokynech EBA zveřejněných 25. března a 2. dubna 2020. Úleva nabízená dlužníkům tak nevedla k automatickým přesunům ze Stupně 1 do Stupně 2. Banka nadále provádí individuální posouzení, zda existují další okolnosti, které by vedly ke klasifikaci úvěrů jako expozice s úlevou (tzv. forbearance) nebo ke klasifikaci selhání.

Banka znovu posoudila parametry úvěrového rizika na základě nových makro-scénářů zohledňujících současné prospektivní informace. Banka bude nadále sledovat vývoj mikro a makro predikce tak, aby v parametrech úvěrového rizika odrážely aktuální informace. Scénáře a váhy HDP jsou uvedeny v tabulce výše (část Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP).

Banka řešila očekávaný SICR zavedením tzv. ‚COVID-19 portfolio overlays‘. Banka rozdělila portfolio na soukromé osoby (PI) a jiné než soukromé osoby (non-PI) a posoudila klienty s přihlédnutím k veškerým poskytnutým úlevám souvisejícím s COVID-19, jakož i k tzv. interní ‚heat-mapě‘ průmyslu a odpovídající úrovni PD. Odvětvová Heat-mapa a portfolio overlays podléhají pravidelným revizím. Dopad tzv. forbearance na pravidla Stupně 2 zůstal nezměněn.

V případě úvěrů využívajících státní moratorium byla doba prodloužení (Days-past-due – DPD) před platebními prázdninami jedním ze vstupů pro stanovení potenciálních overlays ve Stupni 2, konkrétně v případě, že DPD převyšoval 30 dní po dobu 3 měsíců před datem aplikace, byl takový účet přesunut do Stupně 2. V případě, že úvěr měl DPD převyšující 30 dní k 31. prosinci 2020 byl zařazen podle standardních pravidel do Stupně 2.

Interní odvětvová ‚heat-mapa‘ se skládá ze 4 stupňů (podle stupně dopadů na podnikání klienta – kritický, vysoký, střední, nízký). Úvěry z nejvíce zasaženého (kritického) odvětví sektoru se automaticky přesunují do Stupně 2. Účty klientů z vysoce postižených odvětví využívajících v roce 2020 některého z moratorií nebo klientů z vysoce postižených odvětví a horšího hodnocení se také přesouvají do Stupně 2. Také úvěry klientů ze středně postižených sektorů, kteří v roce 2020 využívali některé z moratorií a současně splňovali podmínky pro horší hodnocení jsou přiřazeny do Stupně 2.

K 31. říjnu 2020 byla většina moratorií ukončena. Úvěrová kvalita korporátních klientů v rámci ukončených moratorií byla hodnocena jako obvykle individuálně, kvalita retailových klientů, kteří využili moratorií, byla hodnocena týmem včasného inkasa pohledávek, který klienty aktivně kontaktoval s cílem zjistit, zda jsou jednotliví klienti schopni začít splácet své půjčky. Na základě výsledků obdrželi klienti, kteří byli hodnoceni jako klienti s potenciálními problémy se splácením, na konci roku 2020 buď nový druh pomoci zavedený Bankou – tzv. restrukturalizace COVID, nebo byli klasifikováni jako v selhání „restrukturalizace“ anebo byli klasifikováni jako v selhání – „splácení

nepravděpodobné“ (unlikely-to-pay). To zabraňovalo tomu, aby významná částka úvěrů s ukončenými moratorii k 31. říjnu 2020 skončila v platební neschopnosti během února 2021. Úvěry klientů, kteří obdrželi „restrukturalizaci COVID“, byly přesunuty do Stupně 2.

Po vypršení moratorií Banka posoudí uvolnění COVID-19 overlay portfolií pro PI. Behaviorální scoring umožní správné posouzení SICR až v okamžiku, kdy moratoria nebudou narušovat informace o DPD. V případě jiných než PI portfolií bude uvolnění overlays posouzeno poté, co se zlepší makroekonomické ukazatele.

V průběhu roku 2020 vytvořila Banka dodatečné opravné položky k úvěrovým ztrátám z důvodů dopadu COVID-19 v celkové výši 0,8 miliardy Kč pro overlays ve Stupni 2 a 2,6 miliardy Kč kvůli očekávanému makroekonomickému zhoršení (složka FLI).

Složení opravných položek a rezerv k úvěrovým ztrátám

v mil. Kč	2020	2019
Opravné položky k úvěrovým ztrátám	-18 116	-11 252
Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-1 204	-760
Rezervy a jiné přísliby	-40	-35
Celkem	-19 360	-12 047

Opravné položky k úvěrovým ztrátám a rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám se počítají na základě požadavků IFRS 9, zatímco rezervy a jiné přísliby podléhají IAS 37.

Rizikové náklady

Znehodnocení finančních nástrojů podle odvětví

v mil. Kč	Rozvahová položka	Podrozvahová položka	Celkem
2020			
Zemědělství a lesnictví	136	8	144
Těžební průmysl	-6	0	-6
Zpracovatelský průmysl	816	152	968
Energetika a vodní hospodářství	214	17	231
Stavebnictví	162	-18	144
Vývoj stavebních projektů	-5	14	9
Obchod	679	54	733
Doprava a komunikace	383	26	409
Pohostinství a ubytování	307	9	316
Finanční a pojišťovací služby	77	22	99
Trh nemovitostí a bydlení	892	23	915
Sektor služeb	990	22	1 012
Veřejná správa	-2	13	11
Školství, zdravotnictví a umění	214	71	285
Domácnosti	2 419	46	2 465
Ostatní	21	1	22
Celkem	7 302	446	7 748

in CZK million	On-balance	Off-balance	Total
2019			
Zemědělství a lesnictví	-13	-4	-17
Těžební průmysl	-58	-1	-59
Zpracovatelský průmysl	-85	-290	-375
Energetika a vodní hospodářství	-23	0	-23
Stavebnictví	155	-435	-280
Vývoj stavebních projektů	91	-48	43
Obchod	223	-12	211
Doprava a komunikace	-86	-3	-89
Pohostinství a ubytování	-4	-1	-5
Finanční a pojišťovací služby	18	10	28
Trh nemovitostí a bydlení	-15	-4	-19
Sektor služeb	10	-3	7
Veřejná správa	-33	-5	-38
Školství, zdravotnictví a umění	-13	0	-13
Domácnosti	554	-21	533
Ostatní	11	0	11
Celkem	641	-769	-128

Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Restrukturalizací může být restrukturalizace podniků (v retailovém segmentu), obchodní renegociace (v podnikovém segmentu) nebo forbearance (např. úleva kvůli finančním potížím) v souladu s požadavky EBA v obou segmentech.

Restrukturalizace a renegociace

Restrukturalizace jako restrukturalizace podnikání v retailovém segmentu nebo jako obchodní renegociace v korporátním segmentu je potenciálním a účinným nástrojem pro udržení klienta zahrnující vyjednávání nových cen nebo nabídku dalšího úvěru nebo obojí, aby si Banka udržela hodnotnou a dobrou klientelu.

Forbearance (expozice s úlevou)

Definice „expozice s úlevou“ (forbearance) je obsažena v nařízení (EU) 2015/227. Restrukturalizace se považuje za forbearance, pokud zahrnuje úlevu klientovi, který čelí nebo bude čelit finančním obtížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
- klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, aniž by dostal úlevu při splácení dluhu;
- klient je v prodlení;
- klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

- byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta;

- klient vykazuje zhoršení finančních ukazatelů, což vedlo k poklesu ratingového stupně;
- klientovi se zvýšila pravděpodobnost selhání.

Expozice s úlevou (forbearance) se posuzuje na úrovni úvěrové smlouvy a týká se pouze expozice, na kterou byla sjednána úleva, a vylučuje jakoukoli jinou expozici, kterou může klient mít, pokud na takovouto expozici nebyla úleva aplikována.

Úleva znamená, že je splněna některá z následujících podmínek:

- změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
- existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
- upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
- úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
- aktivace vložené klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
- jakékoli vzdání se významných finančních nebo nefinančních kovenantů.

Forbearance může iniciovat Banka nebo klient (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Úleva může mít formu snížení splátek, prodloužení splatnosti úvěru, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo změny splátek revolvingového úvěru a/nebo další.

Forbearance opatření se dělí a vykazují jako :

- performing forbearance – výkonná/splácená forbearance (vč. performing forbearance ve zkušební době, tj. v době kdy byla přesunuta z nevýkonné forbearance expozice);
- non-performing forbearance – nevýkonná/nesplácená forbearance (vč. prodloužení se selháním; od října 2019 je definice non-performing forbearance shodná s defaultem).

Forbearance expozice se považují za výkonné/splácené (performing), když:

- expozice v době rozšíření nebo žádosti o úlevu neměla status nevýkonné/nesplácené expozice;
- udělení úlevy nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné (expozice v selhání).

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají nevýkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

- úleva je prodloužena;
- klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikovaný v kategorii nevýkonná/nesplácená forbearance;
- klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání
- pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance expozice jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky
- podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlevy bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka) a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
- byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
- významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to pro jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
- žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Klasifikaci forbearance expozice jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok;
- okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;

- konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
- okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
- poskytnutí úlevy nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné;
- klient není klasifikován jako v selhání podle definice selhání;
- retailoví klienti: klient prokázal schopnost dodržovat podmínky některým z následujících způsobů:
- klient nikdy během 12 měsíců před reklasifikací nebyl v prodlení více než 30 dnů a neexistuje žádná delikventní částka;
- klient splatil celou částku po splatnosti nebo odepsanou částku (pokud nějaká byla).
- korporátní klienti: v pravidelných splátkách byla splacena významná částka, analýza finančního vývoje klienta neukazuje žádná rizika ohledně budoucího dodržování podmínek stanovených v rámci forbearance. Klient navíc nikdy nebyl po splatnosti více než 30 dní během 12 měsíců před reklasifikací a neexistuje žádná delikventní částka.

V korporátním segmentu vede přiznání forbearance opatření ke sledování účtu oddělením pro vymáhání. Největší část těchto forbearance opatření je stanovena a monitorována lokálními odděleními pro vymáhání dle interních předpisů a standardů pro work-out. Forbearance opatření jsou definována jako kvalitativní spouštěcí mechanismus v konceptu SICR podle interních předpisů Banky.

Definice selhání

Výchozí definice jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013“ EBA a nařízením Komise EU 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Skupiny.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1% na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

Vystavení úvěrovému riziku, expozice s úlevou a úvěrové ztráty

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
2020					
Hrubá expozice	1 137 915	267 700	48 924	121 152	1 575 691
z toho hrubá expozice s úlevou	29 398	0	0	182	29 580
Výkonná expozice	1 122 763	267 700	48 342	120 875	1 559 680
z toho výkonná expozice s úlevou	25 580	0	0	122	25 702
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-7 816	-145	-330	-462	-8 753
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-550	0	0	0	-550
Nevýkonná expozice	15 152	0	582	277	16 011
z toho nevýkonná expozice s úlevou	3 818	0	0	60	3 878
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-10 155	0	-325	-127	-10 607
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 198	0	0	-53	-2 251
2019					
Hrubá expozice	1 089 906	235 808	41 946	108 583	1 476 243
z toho hrubá expozice s úlevou	3 105	0	0	17	3 122
Výkonná expozice	1 078 459	235 808	41 174	108 417	1 463 858
z toho výkonná expozice s úlevou	685	0	0	0	685
Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice	-3 328	-77	-12	-308	-3 725
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-28	0	0	0	-28
Nevýkonná expozice	11 447	0	772	166	12 385
z toho nevýkonná expozice s úlevou	2 420	0	0	17	2 437
Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice	-7 846	0	-424	-53	-8 323
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-1 522	0	0	-13	-1 535

Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá forborne expozice	Úpravy podmínek	Refinancování
2020			
Úvěry a pohledávky	29 398	29 352	47
Úvěrové přísliby	182	182	0
Celkem	29 580	29 534	47
2019			
Úvěry a pohledávky	3 105	3 042	63
Úvěrové přísliby	17	17	0
Celkem	3 122	3 059	63

Úvěry a pohledávky rovněž zahrnují leasingové, obchodní a ostatní pohledávky.

Kolaterál

Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvarem v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Banky pro správu zajištění „Zásady správy zajištění – část 1“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Bance. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Bankou jsou obsaženy v katalogu zajištění Banky. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných v katalogu zajištění Banky v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky.

Příslušný útvar back-office monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

- nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
- finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o životním pojištění;
- záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními instituty, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
- movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
- pohledávky a práva: obchodní pohledávky z obchodního účtu, práva na pronájem a podíly na základním kapitálu společnosti.

Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Banka stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti work-outu a na shromážděných datech o zpětných inkasích z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně – alespoň jednou ročně – upravovány tak, aby odrážely aktuální výtežky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je, pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizikové koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem,

veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvové specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji řádným způsobem s výtežkem použitým ke snížení nebo splacení zbývajících pohledávek.

Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis „Zásady správy zajištění – část 2“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Skupině.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započít všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Politická omezení týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovostí nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

Následující tabulky porovnávají expozici vůči úvěrovému riziku v členění podle finančních nástrojů s přiděleným kolaterálem. Výše přiděleného kolaterálu odpovídá přijaté hodnotě po interních srážkách omezené do výše expozice.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Celkové zajištění	Zajištění			Expozice vůči úvěrovému riziku očištěné o zajištění	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní				
2020									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 661	0	0	0	0	1 661	1 661	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	11 382	0	0	0	0	11 382	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 427	0	0	0	0	1 427	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	19 184	1 940	1 940	0	0	17 244	19 184	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 384 071	796 106	24 639	363 984	407 483	587 965	1 366 503	2 454	15 114
Dluhové cenné papíry	247 572	4 042	4 042	0	0	243 530	247 572	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	418 113	400 218	790	0	399 428	17 895	418 106	7	0
Úvěry a pohledávky za klienty	718 386	391 846	19 807	363 984	8 055	326 540	700 825	2 447	15 114
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	718	0	0	0	0	718	558	122	38
Pohledávky z finančního leasingu	216	0	0	0	0	216	216	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	2 654	0	0	0	0	2 654	0	0	0
Podrozvahové expozice	154 379	8 843	2 000	5 441	1 402	145 536	152 707	40	801
z toho: úvěrové závazky	121 152	6 025	1 683	4 030	312	115 127	120 841	34	277
finanční záruky	32 397	2 753	317	1 351	1 085	29 644	31 866	6	525
ostatní závazky	830	65	0	60	5	765	0	0	0
Celkem	1 575 692	806 889	28 579	369 425	408 885	768 803	1 540 829	2 616	15 953
2019									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 741	0	0	0	0	1 741	1 319	422	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	9 710	0	0	0	0	9 710	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 174	841	262	579	0	1 333	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	20 610	1 925	1 925	0	0	18 685	20 610	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 302 149	745 999	25 939	331 407	388 653	556 150	1 287 188	3 549	11 414
Dluhové cenné papíry	214 463	5 232	5 232	0	0	209 231	214 463	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	398 421	378 299	1 168	0	377 131	20 122	398 421	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	689 265	362 468	19 539	331 407	11 522	326 797	674 304	3 549	11 414
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	753	0	0	0	0	753	598	121	33
Pohledávky z finančního leasingu	28	0	0	0	0	28	28	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	980	0	0	0	0	980	0	0	0
Podrozvahové expozice	138 098	9 085	1 540	6 031	1 514	129 013	136 515	53	904
z toho: úvěrové závazky	108 583	6 222	1 167	4 649	406	102 361	108 373	44	166
finanční záruky	28 889	2 814	373	1 350	1 091	26 075	28 142	9	738
ostatní závazky	626	49	0	32	17	577	0	0	0
Celkem	1 476 242	757 850	29 666	338 017	390 167	718 392	1 446 258	4 145	12 351

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2020, činí 4 684 mil. Kč (2019: 3 187 mil. Kč).

33. Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (market-to-market) zařazených v bankovním portfoliu. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody:

1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadu tohoto rizikového faktoru;
2. přesnější stanovení cen cenných papírů;
3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/ protistrany.

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

- Kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- Kotace cen na derivátovém trhu (market making); a
- Řízení otevřených pozic na derivátovém a kapitálovém trhu vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- Měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- Měnové opce;
- Úrokové swapy;
- Asset swapy;
- Forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě „FRA“);
- Cross-currency swapy (měnové úrokové swapy); a
- Úrokové opce typu swaptions, caps a floors.

Z burzovních derivátů obchoduje Banka s následujícími nástroji:

- Futures na akciové indexy.

Banka uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vložený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovního portfolia (úrokové swapy) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Banka si ponechává

v obchodním portfoliu 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 Banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic Banka používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisků a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku, a pravděpodobnostní hladinu 99,92%. Hodnoty VaR (od jejich stanovení 07/2020) se počítají lokálně pomocí softwaru QRM a R. Počítá se měsíční (99%) VaR pro účely pravidelné kontroly limitu a roční (99,92%) VaR pro účely ICAAP. Použité metody jsou Monte Carlo simulace pro generování scénářů a funkce PPR pro kalibraci a výpočet VaR.

Představenstvo stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti Banky vůči tržnímu riziku, které jsou pro Banku přijatelné. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, úrokové sazby, volatilita komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem pro finanční trhy a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Ukazatel tržního rizika VaR se používá také pro bankovní portfolio. Pro účely stanovení VaR jsou úvěry a vklady bankovního portfolia reprezentovány odpovídajícími úrokovými pozicemi. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi oddělením Řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokovan na jednotlivá bankovní subportfolia, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Kromě VaR limitu jsou kalkulovány také rizikové výnosy (Earnings at Risk – EaR), které jsou měsíčně porovnávány na EaR limit.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 na 99 % hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního a obchodního portfolia tabulka byla adekvátně rozšířena.:

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
2020								
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	9	0	9	0	0	0	0	1
Měsíční hodnota	41	-1	41	1	0	1	0	4
Průměr denních hodnot za rok	7	-1	7	0	0	0	0	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	34	-4	34	1	1	0	1	4
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A
Měsíční hodnota	1 486	-714	1 565	4	0	421	0	210
Průměr denních hodnot za rok	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 538	-874	1 366	6	0	834	0	206
2019								
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	7	0	6	0	0	0	0	1
Měsíční hodnota	31	-1	30	0	1	0	0	3
Průměr denních hodnot za rok	14	-1	14	1	0	0	0	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	66	-5	66	4	1	0	0	3
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	283	-139	314	6	0	76	0	26
Měsíční hodnota	1 330	-650	1 472	29	0	357	0	121
Průměr denních hodnot za rok	129	-51	140	7	0	3	0	31
Průměr měsíčních hodnot za rok	605	-239	655	31	1	14	0	144

Dále Banka používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC).

Na pololetní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování Banky. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovního portfolia monitorováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovního portfolia za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos využívá Banka posunu výnosových křivek. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého

úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovního portfolia se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci Banky.

Pro měření úrokového rizika nástrojů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitu je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici Banky vůči úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a závazků budou reinvestovány do aktiv a závazků se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Používaná metoda výpočtu zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spreads).

Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření Banky, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2021		2020	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 822	-1 737	1 110	-1 357
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-3 334	3 523	-3 752	3 973
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-14	223	-165	461
Ostatní úplný výsledek hospodaření	799	-850	432	-457

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů („FX“). Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí.

Otevřená pozice Banky v cizí měně je řízena FX Deskem obchodního portfolia. Otevřená měnová pozice celkového bankovního portfolia je denně uzavírána s obchodní knihou FX Deskem, stejně jako jsou uzavírány obchodní knihy Trading desků, které nesmí udržovat otevřenou FX pozici. FX Desk obchodního portfolia pak řídí otevřenou měnovou pozici na základě schválených limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a limity FX VaR. Kromě toho jsou stanoveny limity citlivosti pomocí řeckých proměnných pro TB Desky, které nejsou denně uzavřeny s FX deskem a mají právo uzavírat opční smlouvy.

Akciové riziko

Banka používá ke sledování a řízení akciového rizika spojeného s obchodním a bankovním portfoliem metodu VaR. Akciové riziko pochází z podkladových aktiv (futures na akcie a akciové indexy) a strukturovaných dluhopisů. Aktivitu tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

34. Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je Bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Banky nebo na finanční stav členů Banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je

krátkodobé riziko, že Banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů Banky na refinancování nebo rozpětí.

Ukazatele likvidity

Implementací CRR na počátku roku 2014 byly zavedeny nové ukazatele likvidity relevantní pro účely reportingu: ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR). Evropská komise vydala nařízení 2015/61 z 10. října 2014 (LCR, DA) týkající se LCR, publikované v Úředním věstníku Evropské unie z 17. ledna 2015, které specifikuje podrobnosti k stanovení závazných minimálních požadavků ukazatele. LCR představuje poměr vysoce likvidních aktiv, držených Bankou, které musí pokrýt čisté peněžní odlivy po dobu 30 dní. Banka oznamuje hodnotu ukazatele likvidního krytí („LCR“) ČNB v souladu s aktem v přenesené pravomoci.

Banka monitoruje také NSFR, které v současnosti není regulátorem omezeno. Na rozdíl od LCR, NSFR podporuje odolnost během delšího časového horizontu vytvářením podnětů pro banky k financování svých aktivit stabilnějšími zdroji.

Na konci roku 2020, ukazatele LCR a NSFR pro Banku výrazně přesahovaly 100%, což je známkou vysoké likvidity Banky. Banka taktéž pravidelně předkládá ČNB výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics, ALMM), které doplňují již existující rizikové ukazatele dle standardu Basel III ve formě několika detailních výkazů/ukazatelů rizika likvidity.

Používané metody a nástroje

Kromě regulatorních ukazatelů Banka monitoruje a omezuje také interní metriky, k zajištění dostatečné úrovně likvidity, které jsou sledovány jak na úrovni hlavní měny, tak pro další významné měny.

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“. Tato analýza určuje maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje

likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladu klientů. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu klienta a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí, a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Na počátku roku 2018 vešla v platnost aktualizovaná verze analýzy „doby přežití“, která zahrnuje mimo jiná vylepšení, prodloužení stresového horizontu na 12 měsíců, v závislosti na stresovém scénáři.

Podobně je monitorována interní metrikou dlouhodobá struktura likvidity. Metrika dlouhodobé struktury likvidity měří strukturální mezery ve financování, zajišťující vhodný poměr mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, zamezuje nadměrným změnám doby splatnosti a tím též zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Metody a nástroje snižování rizik

Erste Group definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitu plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a vnitrodenní likvidní rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování“, který je pravidelně aktualizován.

Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje „Komplexní plán nouzového financování banky“, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní GAP

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínových vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu poskytnutého ALM (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019.

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Likvidní GAP	357 364	230 731	18 221	30 433	-295 178	-206 332	10 926	40 214

Kladná hodnota ukazuje převahu aktiv nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má Banka přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v gapu do 1 měsíce.

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 termínu na konci roku 2020 a 2019:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2020	2019
Hotovost přebytečné rezervy	20 021	25 347
Likvidní aktiva	362 131	253 542
Vyrovnávací kapacita	382 152	278 890

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 2020 a k 31. prosinci 2019:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
2020						
Nederivátové závazky	1 303 040	1 303 999	1 203 155	78 771	17 487	4 586
Vklady bank	88 909	89 341	42 665	35 364	8 197	3 115
Vklady klientů	1 035 635	1 035 741	1 021 040	11 651	1 579	1 471
Emitované dluhové cenné papíry	176 128	176 549	137 082	31 756	7 711	0
Ostatní finanční závazky	2 368	2 368	2 368	0	0	0
Derivátové závazky	12 895	12 898	1 403	4 994	4 085	2 416
Podmíněné závazky	157 448	157 448	157 448	0	0	0
Finanční záruky	35 466	35 466	35 466	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	121 982	121 982	121 982	0	0	0
Celkem	1 473 383	1 474 345	1 362 006	83 765	21 572	7 002
2019						
Nederivátové závazky	1 240 670	1 241 958	1 151 365	53 364	32 845	4 384
Vklady bank	292 182	292 122	232 188	39 534	17 845	2 555
Vklady klientů	932 707	933 416	915 679	13 525	2 383	1 829
Emitované dluhové cenné papíry	12 304	12 943	21	305	12 617	0
Ostatní finanční závazky	3 477	3 477	3 477	0	0	0
Derivátové závazky	9 795	11 575	604	2 041	6 978	1 952
Podmíněné závazky	140 689	140 689	140 689	0	0	0
Finanční záruky	31 481	31 481	31 481	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	109 208	109 208	109 208	0	0	0
Celkem	1 391 154	1 394 222	1 292 658	55 405	39 823	6 336

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.

35. Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztrát vlivem vnějších událostí včetně rizika ztrát Banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla Banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České Spořitelny (tzv. Risk Book), která byla vyvinuta ve spolupráci oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Banka speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za

účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Banka úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je 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, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Banky.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů na návratnosti). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) 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 (předseda oblasti řízení rizik – Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Banka se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy k Bance nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Bance. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými Bankou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev

všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určení zaměstnanci jsou povinni informovat oddělení compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Oddělení compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

Compliance

Banka založila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů Banky s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídicími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Banky a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji 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, nezákonného či neetického jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků Banky v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Banky se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (UN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE

36. Hmotný majetek, práva k užívání majetku

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávkou a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě, které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vyazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Právo k užívání majetku

Účetní pravidla pro leasing včetně práv k užívání majetku viz. poznámka 39 Leasing.

Vlastní hmotný majetek – pořizovací cena

V mil. Kč	Hmotný majetek- pořizovací a výrobní náklady			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	18 033	4 172	1 975	24 180
Přírůstky (+)	770	281	216	1 267
Úbytky (-)	-1 081	-445	-153	-1 679
Převody (+/-)	3	-144	137	-4
Aktiva držaná k prodeji (-)	-38	0	0	-38
K 31. prosinci 2019	17 687	3 864	2 175	23 726
Přírůstky (+)	585	244	362	1 191
Úbytky (-)	-4 581	-533	-168	-5 282
Převody (+/-)	0	2	1	3
Aktiva držaná k prodeji (-)	-137	0	0	-137
K 31. prosinci 2020	13 554	3 577	2 370	19 501

V listopadu 2020 provedla Banka interní restrukturalizaci a převedla své tři budovy centrály do tří samostatných dceřiných společností (BP Budějovická, s.r.o., BP Poláčkova, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o., které jsou dceřinými společnostmi Budějovická Development, s.r.o. plně vlastněné Bankou). Z hodnoty celkového prodeje představuje částka 4 176 mil. Kč hodnotu těchto budov v pořizovacích nákladech, které byly po odečtení kumulovaných odpisů ve výši 2 906 Kč (viz. tabulka níže) převedeny do dceřiných společností v celkové hodnotě 1 270 mil. Kč.

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 žádně ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočteně 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“.

Vlastní hmotný majetek – oprávky

V mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	-10 850	-2 940	-1 395	-15 185
Odpisy (-)	-567	-174	-199	-940
Úbytky (+)	838	429	152	1 419
Znehodnocení (-)	-3	89	-86	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	27	0	0	27
K 31. prosinci 2019	-10 555	-2 596	-1 528	-14 679
Odpisy (-)	-643	-189	-214	-1 046
Úbytky (+)	3 253	483	160	3 896
Zrušení znehodnocení (+)	167	0	0	167
Převody (+/-)	0	-1	1	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	113	0	0	113
K 31. prosinci 2020	-7 665	-2 303	-1 581	-11 549

Právo k užívání hmotného majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Právo k užívání majetku – Hmotný majetek – pořizovací cena			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	2 795	23	20	2 838
Přírůstky (+)	778	5	0	783
Úbytky (-)	-42	0	0	-42
Převody (+/-)	0	2	-2	0
K 31. prosinci 2019	3 531	30	18	3 579
Přírůstky (+)	1 307	25	0	1 332
Úbytky (-)	-259	-4	0	-263
K 31. prosinci 2020	4 579	51	18	4 648

Právo k užívání hmotného majetku – oprávky

V mil. Kč	Právo k užívání majetku – Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	0	0	0	0
Odpisy (-)	-485	-13	-8	-506
Úbytky (+)	2	0	0	2
K 31. prosinci 2019	-483	-13	-8	-504
Odpisy (-)	-555	-16	-7	-578
Úbytky (+)	44	4	0	48
Oprávky	-5	0	0	-5
K 31. prosinci 2020	-999	-25	-15	-1 039

Účetní hodnota

Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč				Hmotný majetek
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	7 183	1 232	580	8 995
K 31. prosinci 2019	7 132	1 268	647	9 047
K 31. prosinci 2020	5 889	1 274	789	7 952

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti užívané na základě operativního leasingu ve výši 409 mil. Kč (2019: 574 mil. Kč).

Právo k užívání majetku

V mil. Kč				Právo k užívání – Hmotný majetek
	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	2 795	23	20	2 838
K 31. prosinci 2019	3 048	17	10	3 075
K 31. prosinci 2020	3 580	26	3	3 609

Zůstatky k 31. prosinci 2020 ve výše uvedených tabulkách, zahrnují hmotný majetek ve výstavbě v hodnotě 850 mil. Kč (2019: 764 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 činila pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 3 646 mil. Kč (2019: 3 758 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 812 mil. Kč (2019: 2 232 mil. Kč).

37. Nehmotná aktiva

Nehmotný majetek Banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že Banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, včetně transakčních nákladů. Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li Banka schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a Banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Následně se pořizovací cena snižuje o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisu nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Počítačový hardware	4–8

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu, proto se neodepisují.

Pořizovací cena

V mil. Kč	Pořizovací cena		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	14 233	1 904	16 137
Přírůstky (+)	1 534	21	1 555
Úbytky (-)	-33	-43	-76
Převody (+/-)	5	-2	3
K 31. prosinci 2019	15 739	1 880	17 619
Přírůstky (+)	1 255	51	1 306
Úbytky (-)	-354	-102	-456
Převody (+/-)	-4	1	-3
K 31. prosinci 2020	16 636	1 830	18 466

Oprávkky

V mil. Kč	Oprávkky		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	-9 567	-1 621	-11 188
Odpisy (-)	-904	-63	-967
Úbytky (+)	33	43	76
K 31. prosinci 2019	-10 438	-1 641	-12 079
Odpisy (-)	-915	-63	-978
Úbytky (+)	353	102	455
Znehodnocení (-)	-27	0	-27
K 31. prosinci 2020	-11 027	-1 602	-12 629

Účetní hodnota

V mil. Kč	Účetní hodnota		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2019	4 666	283	4 949
K 31. prosinci 2019	5 301	239	5 540
K 31. prosinci 2020	5 609	228	5 837

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

Pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 490 mil. Kč k 31.12.2020 (2019: 1 629 mil. Kč).

K 31. 12. 2020 činí pořizovací cena plně odepšaného nehmotného majetku 2 506 mil. Kč (2019: 2 830 mil. Kč).

Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí, nehmotný majetek, právo k užívání aktiva)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Testování znehodnocení se provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (cash generating unit – CGU), ke které daný majetek patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky

snížená o prodejní náklady, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

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

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

38. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2020	2019
Náklady a příjmy příštích období	268	254
Ostatní	502	417
Ostatní aktiva	770	671

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 233 mil. Kč (2019: 291 mil. Kč).

LEASING

39. Leasing

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

Banka jako pronajímatel

Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. V případě finančního leasingu pronajímatel vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky z finančního leasingu“. Pohledávka se rovná současné hodnotě smluvně dohodnutých plateb s přihlédnutím k případné zbytkové hodnotě. Úrokové výnosy z pohledávky se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu, tj. veškerých pronájmů kromě finančního leasingu, pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku a práva k používání majetku“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Veškeré další leasingové smlouvy Banky jsou klasifikovány jako finanční leasing.

Finanční leasing

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

Hlavní aktiva držena na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2020	2019
Neuhrazené minimální leasingové splátky	221	30
Hrubá investice	221	30
Nerealizované finanční výnosy	-5	-2
Čistá investice	216	28
Současná hodnota minimálních leasingových plateb	216	28

Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

V mil. Kč	2020		2019	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	41	41	7	7
1–5 let	138	136	18	17
Nad 5 let	42	39	5	4
Celkem	221	216	30	28

V roce 2020 vykázala Banka úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 1,4 mil. Kč (2019: 1,2 mil. Kč). Zisk nebo ztrát z odúčtování pohledávek z finančního leasingu jsou vykázány v řádkové položce „ Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě“ (Poznámka 8 Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě).

Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Banky podle jednotlivých Stupňů k 31. prosinci 2020 a 2019 je uvedena v následující tabulce:

V mil. Kč	GCA Stupeň 1	Účetní hodnota
2020		
Ostatní finanční instituce	76	76
Nefinanční podniky	140	140
Celkem	216	216
2019		
Nefinanční podniky	28	28
Celkem	28	28

Vzhledem k tomu, že nevznikly žádné úvěrové opravné položky, nejsou zveřejněny žádné pohyby.

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykázány během roku 2020 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020 a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek z finančního leasingu, které Banka držela k 1. lednu 2020 a odúčtovaných v plné výši během roku 2020, činí nulu.

Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Banka nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu

V mil. Kč	2020	2019
Do 1 roku	68	72
1–5 let	210	209
Nad 5 let	57	58
Celkem	335	339

V průběhu roku 2020 vykázala Banka výnosy z variabilních leasingových splátek ve výši 0 Kč. Informace o příjmech z pronájmu naleznete v poznámce 6 Výnosy z operativního pronájmu.

Banka jako nájemce

Nájemce rozeznává právo k užívání aktiva, které představuje jeho právo používat podkladové aktivum a leasingový závazek představující jeho povinnost platit leasingové platby. Výjimku tvoří krátkodobé pronájmy (méně než 12 měsíců) a pronájmy předmětů nízké hodnoty.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje částku počátečního ocenění závazku z leasingu a zahrnuje také další prvky, jako jsou počáteční přímé náklady vzniklé nájemci. Následně se právo k užívání aktiva odepisuje po dobu trvání leasingové

smlouvy nebo životnosti aktiva, je-li kratší. Banka používá lineární metodu odpisování. Právo k užívání aktiva je vykázáno v rozvaze jako součást položky „Hmotný majetek a práva k užívání majetku“. V případě, že jsou dále podnájata třetím stranám a podnájemní smlouva má charakter operativního leasing, vykazuje se jako součást položky investiční nemovitost. Pokud má smlouva charakter finančního leasingu, vykazuje se aktivum jako součást položky „Pohledávky z finančního leasingu“.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené při sjednání smlouvy, a jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové splátky, variabilní leasingové splátky závislé na indexu nebo sazbě, a odhadnutou platbu zaručené zbytkové hodnoty aktiva. Kromě toho se zvažuje realizační cena v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opci využije.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížena o zaplacené leasingové splátky a přeceněna tak, aby zohlednila případná přehodnocení nebo úpravy leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková výpůjční míra skládá ze základní sazby, kterou je Příbor, upravené o příplatek vycházející z ratingu nájemce, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě dvou složek – tržní sazby a specifické sazby pro jednotlivé nemovitosti. Tržní sazba bere v úvahu dobu pronájmu, kredibilitu a základní sazbu Příbor. Specifická sazba nemovitosti představuje přírůstek k tržní sazbě na základě kvality jednotlivých nemovitostí. Ve výkazu o finanční situaci jsou závazky z leasingu uvedeny v řádku „Závazky z leasingu“.

Pravidla užívání aktiv kapitalizovaných v rozvaze vyplývajících z leasingů, u nichž je Banka nájemcem jsou podrobně popsána v poznámce 36 Hmotný majetek, práva k užívání majetku.

Analýza splatnosti závazků z leasingu

V mil. Kč	2020		2019	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	738	708	579	536
1–5 let	2 295	2 214	1 640	1 542
Nad 5 let	1 128	1 066	1 200	1 114
Celkem	4 161	3 988	3 419	3 192

V průběhu roku 2020 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 47 mil. Kč (2019: 162 mil. Kč). V roce 2020 byly zaúčtovány výdaje ve výši 56 mil. Kč (2019: 60 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 50 mil. Kč (2019: 42 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Zisky z prodeje a zpětného nájmu (sale and lease-back) byly vykázány ve výši 21 mil. Kč (2019: 89 mil. Kč). Výnosy z podnájmu práva k užívání aktiva činily 205 mil. Kč (2019: 37 mil. Kč) a jsou součástí Ostatního provozního výsledku. Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2020 činily 751 mil. Kč (2019: 706 mil. Kč). Banka nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2020 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ PODNIKY

40. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

Účasti v dceřiných, přidružených a společných podnicích se oceňují v pořizovacích cenách snížených o ztrátu ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou kapitalizovány jako součást investičních nákladů. Transakční náklady jsou náklady, které lze přímo přiřadit k pořízení investice, například poplatky za právní služby, daně z převodu a další náklady spojené s pořízením.

Počáteční náklady na investice zahrnují také podmíněné protiplnění. Následné přecenění podmíněné protihodnoty klasifikované jako finanční závazek je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

Investice jsou testovány na možnost snížení hodnoty, v případě podezření, že účetní hodnota investice nemusí být zpětně ziskatelná. Pokud je zpětně ziskatelná částka investice (vyšší z jejich reálných hodnot snížených o náklady na prodej a hodnoty z užívání) nižší než jejich účetní hodnota, sníží se účetní hodnota na jejich zpětně ziskatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odepsána při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosů z prodeje a vyřazeným podílem na účetní hodnotě investice je vykázán ve výsledku hospodaření jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, pokud vyřazení vede k sestupnému kroku z dceřiného podniku do společného podniku nebo přidruženého podniku oceněného pořizovací cenou.

Dividendy se nadále vykazují ve výkazu zisku a ztráty, i když je stanoveno právo Banky přijímat platby, s výjimkou případů, kdy představují spíše návratnost investice než návratnost takové investice.

K 31. prosinci 2020	Základní kapitál v mil. Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci	120.0	CZK	100 %	100 %	45
CEE Property Development Portfolio B.V. *	20.0	EUR	20 %	20 %	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2.0	CZK	100 %	100 %	1 272
CS Property Investment Limited	120.0	EUR	100 %	100 %	66
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30.0	EUR	100 %	100 %	345
Czech TOP Venture Fund B.V.	19.0	EUR	84 %	84 %	0
Erste Grantika Advisory, a.s.	7.0	CZK	100 %	100 %	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114.0	CZK	100 %	100 %	985
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	350.0	CZK	100 %	100 %	491
MOPET CZ, a.s.	27.0	CZK	100 %	100 %	0
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	25.0	CZK	100 %	100 %	90
s Autoleasing, a.s.	500.0	CZK	100 %	100 %	2 313
Erste leasing, a.s.	200.0	CZK	100 %	100 %	942
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750.0	CZK	100 %	100 %	1 515
Holding Card Service, s.r.o.	773.0	CZK	75 %	75 %	583
ČS NHQ, s.r.o.	10	CZK	100 %	100 %	210
ČS Seed Starter, s.r.o.	6	CZK	100 %	100 %	32
Budějovická Development, s.r.o.	1.0	CZK	100 %	100 %	338
Mezisoučet					9 227
Přidružené podniky					
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0.2	CZK	40 %	40 %	0
Procurement Services CZ, s.r.o.	0.2	CZK	40 %	40 %	0
Bankovní identita, a.s.	3	CZK	33 %	33 %	21
Mezisoučet					21
Celkem					9 248

*) Přestože Banka drží 20% vydaného základního kapitálu fondů a nemá většinu hlasovacích práv nebo zastoupení v představenstvu, tak jelikož poskytla fondům významné dodatečné financování, tak obdrží v podstatě všechny výnosy a nese v podstatě všechna rizika spojená s touto investicí.

V lednu 2020 se ke Skupině připojily nové společnosti BP Poláčkova, s.r.o., BP Budějovická, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o. Společnost Erste Corporate Finance, a.s. změnila v květnu 2020 svůj název na ČS Seed Starter, a.s. V listopadu 2020 byla založena nová přidružená společnost Bankovní identita, a.s.

V průběhu roku dokončila Banka plánovanou likvidaci společnosti VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. v likvidaci.

K 31. prosinci 2019	Základní kapitál v mil. Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet České spořitelny, a.s. ^{v likvidaci}	120.0	CZK	100 %	100 %	45
CEE Property Development Portfolio B.V. *	20.0	EUR	20 %	20 %	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2.0	CZK	100 %	100 %	1 272
CS Property Investment Limited	120.0	EUR	100 %	100 %	66
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30.0	EUR	100 %	100 %	345
Czech TOP Venture Fund B.V.	19.0	EUR	84 %	84 %	0
Erste Grantika Advisory, a.s.	7.0	CZK	100 %	100 %	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114.0	CZK	100 %	100 %	985
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	350.0	CZK	100 %	100 %	491
MOPET CZ, a.s.	27.0	CZK	100 %	100 %	0
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	25.0	CZK	100 %	100 %	90
s Autoleasing, a.s.	500.0	CZK	100 %	100 %	2 313
Erste leasing, a.s.	200.0	CZK	100 %	100 %	942
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750.0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a.s.	2.0	CZK	100 %	100 %	50
Holding Card Service, s.r.o.	773.0	CZK	75 %	75 %	583
ČS NHQ, s.r.o.	10	CZK	100 %	100 %	80
Budějovická Development, s.r.o.	1.0	CZK	100 %	100 %	11
Mezisoučet					8 788
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
Celkem					8 788

*) Přestože Banka drží 20% vydaného základního kapitálu fondů a nemá většinu hlasovacích práv nebo zastoupení v představenstvu, tak jelikož poskytla fondům významné dodatečné financování, tak obdrží v podstatě všechny výnosy a nese v podstatě všechna rizika spojená s touto investicí.

ČASOVÉ ROZLIŠENÍ, REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SOUDNÍ ŘÍZENÍ

41. Ostatní závazky

V mil. Kč	2020	2019
Výnosy a výdaje příštích období	389	301
Různé závazky	3 290	3 563
Ostatní závazky	3 679	3 864

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 861 mil. Kč (2019: 899 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2020 ve výši 1 626 mil. Kč (2019: 1 879 mil. Kč).

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2020 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 389 mil. Kč (2019: 301 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2020, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 174 mil. Kč.

42. Rezervy

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

Banka vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Banky.

Finanční záruky

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Banka jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměnu přijatou za poskytnutou záruku.

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

Pokud je Banka držitelem záruk, závisí posouzení vykazování na skutečnosti, zda je finanční záruka považována za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Banka považuje za nedílnou součást ty záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaného finančního aktiva. Pokud má Banka v úvěrové smlouvě možnost vyžadovat záruku, pak je tato záruka také považována za nedílnou součást.

Finanční záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy, jsou zahrnuty v odhadech očekávaných úvěrových ztrát ze souvisejících finančních aktiv. Odměny placené za tyto záruky a ostatní úvěrová posílení jsou zohledněny v efektivní úrokové sazbě (EIR) souvisejících finančních aktiv.

Finanční záruky, které nejsou nedílnou součástí, se ve výkazu o finanční situaci vykazují jako aktiva na úhradu v položce „Ostatní aktiva“. Ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty u zaručených finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by Bance nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Vykázání rezerv vyžaduje posouzení, zda má Banka současný závazek v důsledku minulé události a zda je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude zapotřebí odliv zdrojů. Při stanovení výše rezerv jsou dále nezbytné odhady, pokud jde o výši a načasování budoucích peněžních toků. Další podrobnosti o rezervách na podrozvahová úvěrová rizika jsou popsány v poznámce 32 „Řízení rizik“, část Úvěrové riziko. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro uznání rezerv, jsou popsána v poznámce 43 „Podmíněné závazky“.

V mil. Kč	2020	2019
Restrukturalizace	93	79
Nevyřešené právní spory	1 727	1 727
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 204	760
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	427	215
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	362	103
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	415	442
Rezervy na nevýhodné smlouvy	3	2
Ostatní rezervy	39	36
Rezervy	3 066	2 604

Rezervy na právní spory jsou podrobně vysvětleny v poznámce 43 Podmíněná aktiva a závazky.

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

Pod položkou „Nevyřešené právní spory“ jsou zveřejněna ustanovení týkající se soudních sporů z úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 43 „Právní spory“).

Pohyby opravných položek na přísliby a poskytnuté finanční záruky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2020						Prosinec 2020
Stupeň 1	215	2 583	-691	-316	-1 364	0	427
Stupeň 2	103	0	-403	276	386	0	362
Stupeň 3	442	0	-171	14	130	0	415
Celkem	760	2 583	-1 265	-26	-848	0	1 204
	Leden 2019						Prosinec 2019
Stupeň 1	495	1 000	-484	-193	-602	-1	215
Stupeň 2	113	0	-174	118	46	0	103
Stupeň 3	906	2	-711	10	236	-1	442
Celkem	1 514	1 002	-1 369	-65	-320	-2	760

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení CLA z důvodu prvotního zaúčtování úvěrových příslibů a poskytnutých finančních záruk v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty a finančních záruk jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“. Sloupec „Převody mezi jednotlivými Stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících příslibů a poskytnutých záruk ze Stupně 1 k 1. lednu 2020 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2020 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané nedostatečné peněžní toky po celou dobu životnosti 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 2020 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2020 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykázané v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

V mil. Kč	2020	2019
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	15,025	2,369
Do Stupně 1 ze Stupně 2	1,766	3,854
Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	135	29
Do Stupně 2 ze Stupně 3	217	10
Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	294	535
Do Stupně 1 ze Stupně 3	269	8

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázané během roku 2020 a nebyly doúčtovány v plné výši do 31. prosince 2020, činila 63 539 mil. Kč (2019: 50 371 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2020 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2020, činí 38 182 mil. Kč (2019: 49 626 mil. Kč).

Ostatní rezervy

V mil. Kč						Kurzové a jiné změny (+/-)	
		Tvorba	Použití	Rozpuštění			
	Leden 2020					Prosinec 2020	
Nevyřešené právní případy	1 727	1	0	-1	0	1 727	
Rezerva na restrukturalizaci	79	55	-41	0	0	93	
Ostatní rezervy	38	2	-2	0	5	43	
Rezervy	1 844	58	-43	-1	5	1 863	
	Leden 2019					Prosinec 2019	
Nevyřešené právní případy	1 808	0	-2	-79	0	1 727	
Rezerva na restrukturalizaci	59	79	-59	0	0	79	
Ostatní rezervy	50	2	-14	0	0	38	
Rezervy	1 917	81	-75	-79	0	1 844	

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. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

43. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Bance.

Proti Bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Banky. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Banka vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázan.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci budoucí, provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Banka o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 42).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost Banky. Vedení Banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2020 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2020 činila celková částka těchto rezerv 1 204 mil. Kč (2019: 760 mil. Kč). Viz poznámka 42 Rezervy.

V mil. Kč	2020	2019
Závazky ze záruk a akreditivů	35 466	31 481
Nečerpané úvěrové přísliby	121 982	109 208
Celkem	157 448	140 689

KAPITÁLOVÉ NÁSTROJE, VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVY

44. Vlastní kapitál celkem

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

V mil. Kč	2020	2019
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Dodatečné kapitálové nástroje	17 147	17 147
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	109 619	98 871
Vlastní kapitál celkem	141 978	131 230

Základní kapitál Banky (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku. K 31. prosinci 2020 tvoří splacený základní kapitál 152 000 000 ks kmenových akcií s hlasovacím právem. Banka dále vydala dodatečný kapitál AT1 (Additional Tier 1, dále „AT1“). Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Vlastnosti dodatečného Tier 1 (AT1) emitovaného kapitálu splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013). V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a.s. emisí kapitálových nástrojů AT1 denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč). V červnu 2019 Česká spořitelna, a.s. uskutečnila druhou emisí kapitálu AT1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč). Vydaný kapitál AT1 je vykázán v řádku „Dodatečné kapitálové nástroje“.

V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) Banka nemá povinnost dodat držitelé AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a AT1 nemá datum splatnosti.

Hlavní důvody pro vydání AT1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny – plné uplatňování Nařízení o úvěrovém riziku („CRR“). Celkové kapacity k absorpci ztrát („TLAC“)/Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

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

Vlastní kapitálové nástroje se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionářem Banky. O dividendách z kmenových akcií rozhoduje Řádná valná hromada. Výplaty kupónů z dodatečného kapitálu AT1 zaznamenané ve vlastním kapitálu nepotřebují schválení, ale v případě nezaplacení by bylo nutné rozhodnutí Představenstva Banky.

Počet akcií a základní kapitál

Registovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2020		2019	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

DALŠÍ INFORMACE**45. Transakce se spřízněnými osobami**

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k Bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Banky, právnické osoby mající kontrolu nad Bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Banky a osobám majícím kontrolu nad Bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti Banky, které zahrnují přímé i nepřímé investice s řídicím podílem, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádané výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Banka nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

	2020					2019				
	Erste Group Bank AG	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 451	0	0	36	0	1 151	0	0	56	0
Finanční aktiva k obchodování	5 070	0	0	0	0	4 265	5	0	0	0
Finanční aktiva vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	443	0	0	0	0	645	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	9 022	21 426	0	311	25	14 706	21 836	6	259	28
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	10	106	0	87	0	16	171	0	41	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	732	0	0	0	0	589	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	649	0	1	0	0	26	0	1	0
Závazky										
Finanční závazky k obchodování	4 940	0	0	0	0	2 969	1	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	62 220	2 870	6	363	77	263 744	3 321	7	581	54
Emitované dluhové cenné papíry	163 609	6 630	0	0	0	0	6 670	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	234	0	0	0	0	204	0	0	0	0
Ostatní finanční závazky	19	646	0	44	0	13	24	3	264	0
Ostatní závazky	0	75	0	1	0	0	72	0	1	0
Výkaz zisku a ztráty										
Čistý úrokový výnos	-1 000	99	0	3	1	-2 678	19	0	68	1
Čistý výnos z poplatků a provizí	61	785	0	945	0	57	862	0	862	0
Výnosy z dividend	0	-97	0	-11	0	0	-950	0	-7	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 569	8	0	0	0	3 028	-1	0	-2	0
Výnos z pronájmu a operativního leasingu	0	21	8	4	0	0	23	0	14	0
Ostatní správní náklady	-209	-99	-44	-814	-106	-232	-83	-45	-702	-96
Ostatní provozní výsledek	27	300	2	0	0	48	87	10	0	0
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	1 134	13 157	8	555	0	1 015	5 864	0	46	0

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnují osoby úplně nebo částečně vlastněné Erste Group Bank.

Finanční aktiva v naběhlé k 31. prosinci 2020 zahrnují zejména poskytnuté dlouhodobé půjčky společností sAutoleasing, a.s., Factoring České spořitelny, a.s. a Erste leasing, a.s. v celkové hodnotě 19 049 mil. Kč (2019: 20 816 mil. Kč).

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především repo obchody ve výši 61 088 mil. Kč (2019: 259 709 mil. Kč).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG k 31. prosinci 2020 zahrnují zejména termínované vklady v hodnotě 8 968 mil. Kč (2019: 13 798 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (29 984 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 218 011 mil. Kč) a v eurech (30 701 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 39 824 mil. Kč), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí -0,1 % až 2,75 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Termínové vklady jsou denominované především v českých korunách, úrokové míry u termínových vkladů jsou v rozmezí -0,1 % až 2,76 % a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2020 a 2019 se čistý obchodní výsledek a čistý výsledek z přecenění na reálnou hodnotu skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Poskytnuté úvěrové přísliby, finanční záruky a další přísliby zahrnují zejména rizikovou účast ve společnostech sAutoleasing, a.s., Erste Leasing, a.s. a Factoring, a.s. ve výši 3 482 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 4 543 mil. Kč), které byly uzavřeny na základě běžných obchodních podmínek (tzv. „arms-length“ podmínky).

Odměny členů představenstva

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

V mil. Kč Členové představenstva celkem	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Odměny spojené s výkonem	
			Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část)
2020	63	2	17	14
2019	52	3	22	11

Variabilní příjem členů představenstva za sledované období 2020 byl odhadnut na 31 mil. Kč (2019: 33 mil. Kč).

Všechny výše uvedené platby jsou vypláceny Bankou. Členové představenstva nemají žádný příjem od žádné ze společností ovládaných Bankou.

Variabilní složka odměny členům představenstva: 60% pohyblivé složky odměny je odloženo na 5 let (bez ohledu na výši jejich bonusů). Poté je tato složka odměny přiznána takto: 40% předem + 12% v prvním roce odkladu + 12% ve druhém roce odkladu + 12% ve třetím roce odkladu + 12% ve čtvrtém roce odkladu + 12% v pátém roce odkladu. Nejméně polovina neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznávána v nepeněžních 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. Od roku 2020 jsou využívány fantomové akcie Erste Group Bank (dále jen „fantomové akcie“). Prostřednictvím certifikátů je vyplácena část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování.

Závazek z bonusového programu pro vedoucí zaměstnance byl ke konci roku 2020 ve výši 39 mil. Kč (2019: 33 mil. Kč), předpokládána výplata bude z poloviny v certifikátech a z druhé poloviny ve fantomových akciích.

Klíčoví vedoucí zaměstnanci nečerpají penzijní připojištění. V roce 2020 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Variabilní odměňování manažerů

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

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva Erste Group Bank, 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. O stanovení bonusů členů představenstva rozhoduje dozorčí rada na základě návrhu výboru pro odměňování.

Nepeněžní výkonové odměňovací prostředky

Certifikáty

Ocenění certifikátu je založeno na ročním testu znehodnocení Skupiny, který je prováděn v rámci závěrkových aktivit. Pro stanovení meziroční změny hodnoty výkonnostních certifikát je použito porovnání vypočtené hodnoty Skupiny v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu. Základem oceňovacího modelu je pětiletý plán připravený Bankou s využitím několika nejmodernějších parametrů,

který zdůvodňuje předpokládanou finanční výkonnost v následujících 5 letech. Za jeden z klíčových vstupů pětiletého plánu jsou považovány zejména požadavky na kapitál a likviditu.

Fantomové akcie

Průměrná vážená denní cena fantomové akcie se vypočte na základě oficiálních informací společnosti Datastream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z publikovaných údajů na vídeňské burze (Wiener Börse).

Přidělený počet fantomových akcií členům představenstva se vypočte jako podíl příslušné hrubé částky bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank v referenčním období. Po skončení retenčního období jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrnou váženou denní cenou akcie posledního uzavřeného roku, který předchází roku, v němž k zesplatnění dochází a vyplaceny v hotovosti.

Odložení variabilního odměňování a způsobu platby

Celková variabilní odměna, pokud vezmeme v úvahu současnou odměnu a možné snížení výplat z dříve vydělaných částek, je přiznána, pouze pokud je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná výkonností Banky. Pokud některé z těchto kritérií neumožňuje přiznání úplného bonusu, bude až 100% z celkové pohyblivé složky odměny podléhat režimu malus nebo zpětné pohledávky.

Banka stanovila specifická kritéria pro využití malusů a zpětných pohledávek. Tato kritéria se vztahují zejména na situace, kdy osoba:

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

Následné úpravy celkové pohyblivé složky odměny by vždy měly souviset s výkonem nebo rizikem.

46. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny (bez DPH) auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2020	2019
Poplatky za audit	16	21
Poplatky za daňové a ostatní poradenské služby	6	6
Celkem	22	27

47. Aktiva držená k prodeji a závazky spojené s aktivy drženými k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyšuje účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Banka tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vyazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2020	2019
Aktiva držaná k prodeji	24	184

Ke konci roku 2020 byla Energie ČS, a. s. prodána (v roce 2019 byla zařazena jako aktivum držené k prodeji v hodnotě 173 mil. Kč). Zbývající část aktiv držných k prodeji tvoří budovy k prodeji, které jsou důsledkem trvajících optimalizací poboček.

48. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv Banky podle smluvních splatností k 31. prosinci 2020 a 2019:

V mil. Kč	2020		2019	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	36 459	0	38 868	0
Finanční aktiva k obchodování	11 382	0	9 710	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	265	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	1 427	976	1 909	1 311
Kapitálové nástroje	0	976	0	738
Dluhové cenné papíry	944	0	469	573
Úvěry a pohledávky za klienty	40	0	795	0
Úvěry a pohledávky za bankami	443	0	645	0
Finanční aktiva ve FVOCI	2 864	16 653	3 000	17 953
Dluhové cenné papíry	2 864	16 653	3 000	17 953
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	522 438	843 806	528 548	762 567
Úvěry a pohledávky za bankami	416 422	1 684	388 987	9 424
Úvěry a pohledávky za klienty	73 257	627 328	122 426	555 832
Dluhové cenné papíry	32 759	214 794	17 135	197 311
Zajišťovací účetní deriváty	2 654	0	980	0
Pohledávky z finančního leasingu	0	216	28	0
Hmotný majetek	0	11 561	0	12 122
Nehmotný majetek a aktiva z práva k užívání	0	5 837	0	5 540
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	9 248	0	8 788
Daňové pohledávky	1 403	629	0	741
Ostatní aktiva	770	0	671	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	555	0	106	489
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	12	0	0	0
Nehmotná aktiva držaná k prodeji	24	0	184	0
AKTIVA CELKEM	579 988	888 926	584 269	809 511
Finanční závazky k obchodování	12 895	0	9 795	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 784	0	3 557	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	636 154	663 102	679 569	557 543
Závazky z leasingu	708	3 280	536	2 656
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	267	0	2 180	0
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	1	0	0	0
Udělené přísliby a garance	0	1 203	0	760
Ostatní rezervy	0	1 863	0	1 844
Daňové závazky	0	0	246	0
Ostatní závazky	3 679	0	3 864	0
ZÁVAZKY CELKEM	657 488	669 448	699 747	562 803

Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Banky (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu (Poznámka 18)	12 304	12 130
Peněžní toky vykázané v rámci běžných peněžních toků z finančních činností	163 825	173
Nepeněžní úpravy	-1	1
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci (Poznámka 18)	176 128	12 304

Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2020	2019
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1. lednu (Poznámka 39)	3 192	2 838
Peněžní toky vykázané v rámci běžných peněžních toků z finančních činností	-751	-609
Nepeněžní úpravy	1 547	963
Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci (Poznámka 39)	3 988	3 192

49. Události po rozvahovém dni

Banka k 1. lednu 2021 převzala českou pobočku Waldviertler Sparkasse Bank AG ("WSPK") působící převážně v oblasti jižních Čech a jižní Moravy. Akvizice představuje transakci pod společnou kontrolou, která je vyňata z působnosti IFRS 3. Banka se rozhodla použít metodu sdružení podílů (neboli tzv. „historické účetní hodnoty“) bez přepracování srovnatelných údajů (tzv. „prospektivní metoda“) a bez přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu. Transakce představuje následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů a odhadovaný finanční dopad v souladu s IAS 10 představuje nárůst aktiv o 9,8 miliardy Kč a pokles vlastního kapitálu o 267 mil. Kč.

50. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Českou spořitelnou, a.s.

Název a sídlo společnosti	Sídlo	Hlavní činnost
Dceřiné podniky		
brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Praha	Investiční služby
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemí	Investice do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Praha	Investice do nemovitostí
CS Property Investment Limited	Kypr	Investice do cenných papírů, vydávání půjček
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemí	Investice do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemí	Správa a financování
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	Obchodní poradenství
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	Factoring
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	Penzijní pojištění
Mopet, a.s.	Praha	Mobilní platební služby
REICO investiční společnost ČS, a.s.	Praha	Investice do nemovitostí
sAutoleasing, a.s.	Praha	Leasing
Erste leasing, a.s.	Znojmo	Leasing
Stavební spořitelna ČS, a.s.	Praha	Stavební spoření
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	Správa vlastnictví
ČS NHQ, s.r.o.	Praha	Investice do nemovitostí
Budějovická development, s.r.o.	Praha	Investice do nemovitostí
ČS Seed Starter, a.s.	Praha	Investiční služby
Přidružené podniky		
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování veřejných zakázek
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	Zahraniční platební služby
Bankovní identita, a.s.	Praha	Poskytování služeb bankovní identity

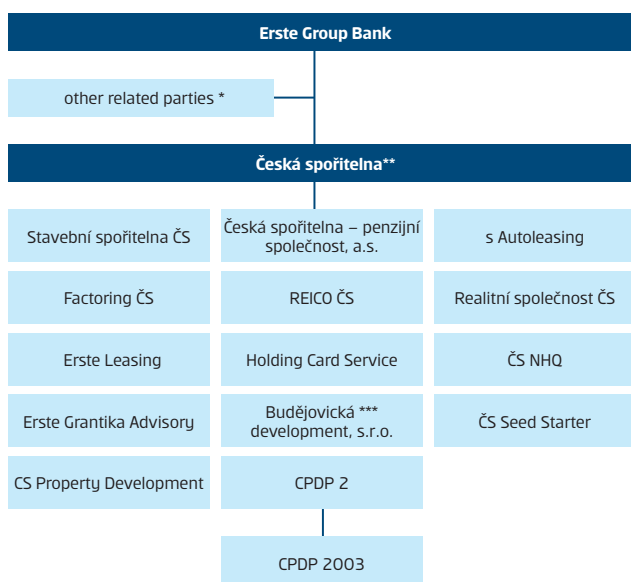
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

Společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“ nebo „**Zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2020 až 31. 12. 2020 (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. 2020 do 31. 12. 2020.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C, ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

** znázorněny jsou pouze významné společnosti se 100 %, všechny společnosti jsou uvedeny v části C, ostatní propojené osoby skupiny České spořitelny

*** ovládá společnosti, které vlastní budovy, kde sídlí některé společnosti FGČS

B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“).

Erste Group Bank AG je konečnou mateřskou společností skupiny Erste Group, která zahrnuje přímo nebo nepřímo kontrolované společnosti. Akcie Erste Group Bank jsou obchodované na burze cenných papírů ve Vídni, Praze a Budapešti. Informace o akcionářské struktuře Erste Group Bank jsou publikované v účetní závěrce Erste Group Bank za rok 2020 a aktuální informace jsou také dostupné na webových stránkách Erste Group Bank.

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina Erste Group

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**, Promenade 11 – 13, Linec, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana s.a.**, Regina Elisabeta Bvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Banka Sparkasse d.d.**, Cesta v Kleče 15, Lubljana, Slovinsko
- **Epsilon Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste & Steiermärkische Bank d.d.**, Jadranski Trg 3a 51000 Rijeka, Rijeka, Chorvatsko
- **Erste Asset Management GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**, Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Zrt**, Népfürdő u. 24–26, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Befektetesi Zrt.**, Nepfuerd 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 Immorent GmbH**, Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Group IT HR društvo s ogranicenom odgovornošću za usluge informacijskih tehnologija**, Jurja Haulika 19/A, Bjelovar, Chorvatsko
- **Erste Group IT International GmbH**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.**, Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **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
- **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
- **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
- **Sparkasse Bank dd Bosna i Hercegovina**, Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, Bosna a Hercegovina
- **SPARKASSE BANK MAKEDONIJA AD SKOPIE**, 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, Zwettl, Rakousko
- **Zeta Immorent s.r.o.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny

- **BP Budějovická, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **BP Olbrachtova, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **BP Poláčkova, s. r. o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **Brokerjet České spořitelny, a.s. v likvidaci**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Brokerjet ČS“)
- **Budějovická Development, s. r. o.**, 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“)
- **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“)
- **ČS NHQ, s.r.o.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika („ČS NHQ“)
- **ČS Seed Starter, a.s.**, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **Dinesia a.s.**, Střelničná 8, Praha 8, Česká republika („Dinesia“)

- **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, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **Mopet CZ a.s.**, Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **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“)
- **REICO nemovitostní fond SICAV a.s.**, Antala Staška 79, 140 00 Praha 4, Česká republika
- **s Autoleasing SK, s.r.o.**, Vajnorská 100/A 831 04 Bratislava, Slovensko
- **s Autoleasing, a.s.**, Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika („s Autoleasing“)
- **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“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládaní

Česká spořitelna je členem skupiny Erste Group, kde mateřskou společností skupiny je Erste Group Bank AG, sídlící v Rakousku. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS byla vytvořena za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve FSČS je graficky znázorněna v části A až C.

Členové FSČS se řídí systémem jednotného skupinového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídicí osoby na prosazování jednotné

politiky skupiny a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání skupiny. Systém jednotného skupinového řízení je zahrnut především ve skupinových standardech. Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:

- a) komplexní nabídka finančních služeb pro cílové segmenty klientů,
- b) vysoká míra vzájemné spolupráce a synergií,
- c) společně sdílené distribuční a komunikační kanály,
- d) spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS,
- e) společně sdílené služby.

Členové FSČS tvoří konsolidovanou skupinu charakterizovanou skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, pravidly řízení rizika na konsolidované bázi, regulačními omezeními a dohledem na konsolidované bázi.

Ze vztahů mezi propojenými osobami plynou pro Českou spořitelnu výhody spojené především s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit, 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 uvedené 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 ostatní 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 10 623 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 21 624 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za bankami v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných

depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 443 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 5 070 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 732 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Pohledávky z obchodního styku, jiné pohledávky a ostatní aktiva

V položce pohledávky z obchodního styku, jiné pohledávky a ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní aktiva z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 853 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Vklady bank

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, lora účtů apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 63 589 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Vklady klientů

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 1 869 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 170 238 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 784 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně 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 5 173 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztráty České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 2 666 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 3 564 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, úschovny služby, prodej produktů dceřiných společností apod. v celkovém objemu 1 861 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, v celkovém objemu 70 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 97 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistá ztráta 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 čistou ztrátou v celkovém objemu 2 560 mil. Kč. Ztráta vznikla v důsledku uzavírání klientských derivátových transakcí na back to back bázi s Erste

Group Bank, takže i vzhledem k tomu, že Česká spořitelna nemá díky tomu otevřenou měnovou pozici, tak České spořitelně z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období 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 33 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 166 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 333 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovně-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 7 461 mil. Kč. Z titulu těchto záruk nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální (pomyslná) hodnota termínovaných kontraktů ke konci roku 2020 činila 493 834 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob, za běžných tržních podmínek, při celkovém obratu v objemu 2 061 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 23. 4. 2020 nevyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám žádné dividendy. Úrok z kapitálových nástrojů Additional Tier 1 v objemu 1 068 mil. Kč byl na základě rozhodnutí valné hromady vyplacen. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. Smluvní vztahy

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy bankovního a nebankovního charakteru s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, jejichž finanční vyjádření za účetní období je uvedeno v části E. Níže je seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části B a části C.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o běžném účtu	DINESIA a.s.	Vedení běžného účtu	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	BP Budějovická, s. r. o.	Sídlo	2020	Nevznikla
Smlouva o účtu 4*	BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o účtu v měně CZK	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování BUSINESS 24	BP Budějovická, s. r. o.	Poskytování služby internetového bankovníctví	2020	Nevznikla
Kupní smlouva na nemovitou věc	BP Budějovická, s. r. o.	Koupě nemovitosti	2020	Nevznikla
Nájemní smlouva	BP Budějovická, s. r. o.	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
Smlouva o úvěru	BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o úvěru	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitým věcem	BP Budějovická, s. r. o.	Zástavní právo k nemovitým věcem	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv	BP Budějovická, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám z nájemních smluv	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	BP Budějovická, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám z pojistných smluv	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	BP Budějovická, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Budějovická, s.r.o.	BP Budějovická, s. r. o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	BP Budějovická, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	BP Budějovická, s. r. o.	Sídlo	2021	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	BP Olbrachtova, s. r. o.	Sídlo	2020	Nevznikla
Smlouva o účtu 4*	BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o účtu v měně CZK	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování BUSINESS 24	BP Olbrachtova, s. r. o.	Poskytování služby internetového bankovníctví	2020	Nevznikla
Kupní smlouva na nemovitou věc	BP Olbrachtova, s. r. o.	Koupě nemovitosti	2020	Nevznikla
Nájemní smlouva	BP Olbrachtova, s. r. o.	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
Smlouva o úvěru	BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o úvěru	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitým věcem	BP Olbrachtova, s. r. o.	Zástavní právo k nemovitým věcem	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv	BP Olbrachtova, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám z nájemních smluv	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	BP Olbrachtova, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám z pojistných smluv	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	BP Olbrachtova, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Olbrachtova, s.r.o.	BP Olbrachtova, s. r. o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova s.r.o.	BP Olbrachtova, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	BP Olbrachtova, s. r. o.	Sídlo	2021	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	BP Poláčkova, s. r. o.	Sídlo	2020	Nevznikla
Smlouva o účtu 4*	BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o účtu v měně CZK	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování BUSINESS 24	BP Poláčkova, s. r. o.	Poskytování služby internetového bankovníctví	2020	Nevznikla
Kupní smlouva na nemovitou věc	BP Poláčkova, s. r. o.	Koupě nemovitosti	2020	Nevznikla
Nájemní smlouva	BP Poláčkova, s. r. o.	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
Smlouva o úvěru	BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o úvěru	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitým věcem	BP Poláčkova, s. r. o.	Zástavní právo k nemovitým věcem	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv	BP Poláčkova, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám z nájemních smluv	2020	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	BP Poláčkova, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám z pojistných smluv	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	BP Poláčkova, s. r. o.	Zástavní právo k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Poláčkova, s.r.o.	BP Poláčkova, s. r. o.	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	BP Poláčkova, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	BP Poláčkova, s. r. o.	Sídlo	2021	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Obhospodařování cenných papírů	2006	Nevznikla
4× Smlouva o investičním blokačním účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o investičním blokačním účtu	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby MultiCash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Elektronická výměna dat prostřednictvím služby MultiCash	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Dohoda o předávání informací	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Dohoda o předávání informací v oblasti pojištění vkladů	2016	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Úschova a správa investičních nástrojů	2016	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a o nájmu věcí movitých	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Podnájem nebytových prostor a nájem věcí movitých	2016	Nevznikla
Smlouva o převodu hmotného a nehmotného majetku	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Převod majetku	2016	Nevznikla
Smlouva na údržbu osobních údajů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Správa osobních údajů	2017	Nevznikla
2× Protokol ke službě Multicash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Údržba bezpečnosti výměny dat prostřednictvím služby MultiCash	2018	Nevznikla
Assignment Agreement	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Přenos práv a povinností spojených s brokerjetGO aplikací	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o otevření a údržby vkladového účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Otevření a údržba klientských vkladových účtů	2018	Nevznikla
Přehled podpisových vzorů a zplnomocnění účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Správa podpisových vzorů a zachování zplnomocnění na účtu	2018	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání	2019	Nevznikla
14× Smlouva o běžném účtu, vč. dodatků	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o vedení běžného účtu	2009-2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016-2018	Nevznikla
2× Smlouva o provedení a výkonu interního auditu, včetně dodatků	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytnutí vybraných služeb	2017-2018	Nevznikla
Smlouva o účtu	Budějovická Development, s. r. o.	Smlouva o účtu v měně CZK	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování BUSINESS 24	Budějovická Development, s. r. o.	Poskytování služby internetového bankovníctví	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb sídla	Budějovická Development, s. r. o.	Sídlo	2019	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Budějovická Development, s. r. o.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2019	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o spolupráci v rámci transakce nemovitostí	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Budějovická Development, s. r. o.	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	Budějovická Development, s. r. o.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2020	Nevznikla
Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova, s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Budějovická, s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Olbrachtova, s.r.o.,	Budějovická Development, s. r. o	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu ve společnosti BP Poláčkova, s.r.o.	Budějovická Development, s. r. o	Zástavní právo k podílu	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby Business 24	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování služby Business 24	2017	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	obchodování na FT	2018	Nevznikla
Dodatek č. 4 smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	CPDP2003, s. r. o.	Zajištění bankovního úvěru	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	CPDP2003, s. r. o.	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Dodatek č. 5 smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv	CPDP2003, s. r. o.	Zajištění bankovního úvěru	2020	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	CPDP2003, s. r. o.	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů	CS Property Investment Limited	Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů	2005	Nevznikla
Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů	Czech and Slovak Property Fund B.V.	Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů	2004	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby Business 24 (včetně dodatku)	Czech and Slovak Property Fund B.V.	Smlouva o poskytování služby Business 24	2018	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Czech and Slovak Property Fund B.V.	obchodování na FT	2019	Nevznikla
Smlouva o zřízení, vedení a ukončení běžného účtu	Czech TOP Venture Fund B.V.	Smlouva o zřízení, vedení a ukončení běžného účtu	2020	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů	Czech TOP Venture Fund B.V.	Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů	2020	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičního nástroje	Czech TOP Venture Fund B.V.	Smlouva o úschově a správě investičního nástroje	2020	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a věcí movitých	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Nájem budovy Poláčkova 1976/2, Praha	2000	Nevznikla
Smlouva o nájmu trezorových skříní	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem 2 trezorových skříní	2003	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem prostor – archiv, Olbrachtova ul., Praha	2006	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Využívání služby aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	2011	Nevznikla
Smlouva o pozáručním servisu Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pozáruční servis hardwaru	2011	Nevznikla
Master Agreement for the Provisioning of IT Services for PFČS pozáručního servisu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci při poskytování	2011	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu služby Partner24	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajištění některých činností při provozu služby Partner 24	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí a zajištění činností při produktové podpoře a správě centrálních partnerů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s. k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem nebytových prostor na ul. Antala Staška, Praha	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kanceláře v Jihlavě	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kanceláře v Plzni	2015	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování investičních nástrojů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obhospodařování majetku klienta	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kanceláře v Brně	2017	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kancelářských prostor ve Veselí nad Moravou	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro 1. zajišťování některých povinností penzijní společnosti souvisejících s obhospodařováním fondu, 2. vedení účetnictví důchodových, účastnických fondů a transformovaného fondu, 3. činnost back office	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2018	Nevznikla
Smlouva o použití produktů Premium API České spořitelny, a.s.	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Propojení aplikace poskytovatele s informacemi systému České spořitelny, a.s.	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2018	Nevznikla
Dodatek č.1 Smlouvy o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2018	Nevznikla
Dodatek č.1 Smlouvy o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2018	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Trianon	2018	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2018	Nevznikla
Smlouva o účtu	ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o účtu v měně CZK	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování BUSINESS 24	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování služby internetového bankovníctví	2018	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování IT služeb	2019	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	ČS NHQ, s.r.o.	Obchodování na finančním trhu	2019	Nevznikla
Smlouva o účtu	ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o účtu v měně EUR	2019	Nevznikla
Dodatek č.1 Smlouvy o poskytování outsourcingových služeb	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Dodatek č.2 Smlouvy o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2020	Nevznikla
Dodatek č.3 Smlouvy o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2020	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2020	Nevznikla
Dodatek č.4 Smlouvy o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS NHQ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2021	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	ČS NHQ, s.r.o.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2021	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	ČS Seed Starter, a. s.	Poskytování vybraných služeb	2020	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	ČS Seed Starter, a. s.	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2020	Nevznikla
Dohoda o poskytování příplatku mimo základní kapitál	ČS Seed Starter, a. s.	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2020	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb - HR (GDPR)	2018	Nevznikla
Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity SW Arbes Topas	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	sdílení nákladů za implementaci modulu výkaznictví a modulu limity a za licence (mezi EAM, ČS, REICO a ČSPS)	2019	Nevznikla
Dohoda o sdílení nákladů na školení IFRS	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	dohoda mezi ČS, EAM, REICO a ČSPS	2019	Nevznikla
Smlouva o zřízení zástavního práva ke Komisionářské smlouvě – futures	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	zřízení zástavního práva	2019	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarávání obchodů s futures (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	obstarání obchodů s futures	2008–2019	Nevznikla
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvis. činností (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	zajišťování výpočtu NAV a účetnictví fondů	2012–2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o odměně za poskytnutí IT služeb (včetně dodatků)	2013–2019	Nevznikla
Depozitářská smlouva (vč. Dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování činností depozitáře pro inv. fondy dle ZISIF	2014–2019	Nevznikla
Smlouva o skladování	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	skladování archiválií	2015–2019	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů (vč. Dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů	2016–2019	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání (Trianon) vč. Dodatků	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	podnájem Trianon	2016–2019	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti při řízení rizik	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování součinnosti při řízení rizik	2016–2019	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o zajišťování vybraných činností back-office (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	zajišťování vybraných činností back-office	2016–2019	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	obchodování na FT	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových fondů a poskytování souvisejících služeb (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Distribuční smlouva ustanovující podmínky služeb vztahující se ke kolektivnímu investování	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů, vydávání a odkupování PL a zajišťování souvisejících činností (vč. dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	ke smlouvě o vedení samostatné evidence	2017–2019	Nevznikla
Service Level Agreement (SLA) – Podpora prodeje	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	podpora prodeje podíl. Fondů EAM a distribuce jejich PL	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Custody smlouva – Úschovny služby poskytované klientům banky	2017–2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů ČR (vč. Dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	DPM smlouva	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Velká outsourcingová smlouva - Odměna za poskytnutí outsourcingových služeb (včetně dodatků)	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince (vč. Dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	úvěrová linka pro TOP STOCK	2018–2019	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	k DPM smlouvě	2018–2019	Nevznikla
SA FASCOR	Erste Bank Hungary Zrt	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Grantika Advisory, a.s.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu (včetně dodatků)	Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2019	Nevznikla
Trademark License Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2019	Nevznikla
Service Level Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Prodejní podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2019	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2019	Nevznikla
2× Group Capital Markets Web Portal (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2019	Nevznikla
3× Smlouva v oblasti IT služeb (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Poskytnutí služeb v oblasti IT	2019	Nevznikla
ARIS SLA – Uznání výpovědi (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Uznání výpovědi SLA smlouvy	2019	Nevznikla
Colman Master agreement EMIR (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Odměna za poskytnuté služby ve spojitosti s Collateral Management system	2019	Nevznikla
MIFID2	Erste Group Bank AG	Poskytnutí centrálních služeb ve spojitosti s MIFID	2019	Nevznikla
2× Dohoda o přenosu osobních údajů (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Ochrana osobních údajů v souladu s GDPR	2019	Nevznikla
Smlouva na S logo (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouva na S logo	2019	Nevznikla
ARIS SLA (ve znění dodatků)	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonnosti včetně dodatků ke smlouvě	2015–2019	Nevznikla
4× Cost cooperation agreement (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2016–2019	Nevznikla
Licenční smlouva GEORGE (včetně dodatků)	Erste Group Bank AG	Licenční smlouva	2016–2019	Nevznikla
Dohoda o zpracování dat	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Card Processing Services Agreement (včetně dodatků)	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2016–2019	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Předběžná smlouva	Erste Group IT International, Gmbh	Stanovení podmínek pro budoucí služby	2016	Nevznikla
40× Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, Gmbh	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2017	Nevznikla
Skupinová smlouva o poskytování služeb (vč. dodatků)	Erste Group IT International, Gmbh	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
29× Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, Gmbh	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2018	Nevznikla
Dohoda o zpracování osobních údajů	Erste Group IT International, Gmbh	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Ukončení předběžné smlouvy	Erste Group IT International, Gmbh	Ukončení předběžné smlouvy	2018	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group IT International, Gmbh	Poskytnutí vybraných outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Service level agreement	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2010	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Zpracování osobních údajů v souladu s GDPR	2018	Nevznikla
Smlouva na poskytnutí služeb zpracování domácích plateb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Zpracování domácích plateb	2013, 2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2013, 2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2010, 2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování služeb	2017, 2018	Nevznikla
Mandátní smlouva o sledování portfolia pohledávek	Erste Leasing, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služby přímého elektronického bankovníctví ve znění pozdějších dodatků	2002	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o restrukturalizační factoringové spolupráci	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů.	2010	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky ČS Budějovická	2011	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Antala Staška	2014	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Verifikace zastavených faktur; sledování a hodnocení klientů/zástavců.	2015	Nevznikla
Licenční smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Využití značky „Sparkassen“	2017	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci v oblasti schvalování factoringových obchodů	2017	Nevznikla
Ostatní	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů - GDPR ve vztahu k monitoringu pohledávek a nájmu	2018	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Rámcová smlouva o subparticipaci pro reverzní factoring	2018	Nevznikla
Smlouvy licenční	Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software – Tableau server	2019	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky ČS Jugoslávská	2019	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacích míst – Trianon	2019	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Budějovická 1912/64b	2019	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2019	Nevznikla
Smlouvy o běžných účtech, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o vedení běžných účtů (CZK, EUR, USD, GBP, CHF, PLN, NOK, HUF, RON, JPY, SEK, DKK, HRK) ve znění pozdějších dodatků	2001–2019	Nevznikla
Servisní smlouva, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti ve znění pozdějších dodatků	2002–2006	Nevznikla
Smlouvy o mlčenlivosti ochraně důvěrných informací, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	2003–2005	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Poskytnutí úvěru ve znění pozdějších dodatků	2003–2019	Nevznikla
Smlouvy o vydání a používání platebních karet, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o vydání a používání debetních karet ve znění pozdějších dodatků	2005–2018	Nevznikla
Smlouvy o subparticipaci, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Participace na riziku u vybraných klientů, ve znění pozdějších dodatků	2005–2018	Nevznikla
Smlouvy o spolupráci, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat do DWH	2007–2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT ve znění pozdějších dodatků	2009–2019	Nevznikla
Smlouva o spolupráci, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Monitoring pohledávek	2013–2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	IT služby (IP Telefonie) ve znění pozdějších dodatků (TEL Internet access)	2014–2016	Nevznikla
Nájemní smlouva, vč. dodatků	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon ve znění pozdějších dodatků – tato smlouva byla ukončena v 2019	2014–2018	Nevznikla
Smlouva o účtu	Holding Card Service s.r.o.	Zřízení účtu	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby Business 24	Holding Card Service s.r.o.	Poskytování služby Business24	2015	Nevznikla
Dodatek č.1 ke Smlouvě o účtu	Holding Card Service s.r.o.	Úprava zaslání výpisů a oznámení	2017	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci mezi MOPET CZ a partnerskou bankou ze dne 28. 4. 2012 v oblasti mobilních plateb a řešení systému Mobito	MOPET CZ a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci mezi MOPET CZ a partnerskou bankou ze dne 28. 4. 2012 v oblasti mobilních plateb a řešení systému Mobito	2012	nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet při placení zboží a služeb Transakce typu E-commerce ze dne 25. 4. 2014	MOPET CZ a.s.	Smlouva o přijímání platebních karet při placení zboží a služeb Transakce typu E-commerce ze dne 25. 4. 2014	2014	nevznikla
Smlouva o spolupráci ze dne 13. 10. 2014, definující zejména vydávání platebních instrumentů	MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci ze dne 13. 10. 2014, definující zejména vydávání platebních instrumentů	2014	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb a licencí Oracle ze dne 19. 8. 2014	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb a licencí Oracle ze dne 19. 8. 2014	2014	nevznikla
Smlouva o poskytování přístupu ke službě Google Apps ze dne 13. 2. 2014	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování přístupu ke službě Google Apps ze dne 13. 2. 2014	2014	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu, vymáhání pohledávek, kartového centra, platebního styku a smluvní dokumentace, uzavřenou dne 31. 12. 2015.	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu, vymáhání pohledávek, kartového centra, platebního styku a smluvní dokumentace, uzavřenou dne 31. 12. 2015.	2015	nevznikla
Smlouva o kontokorentním účtu z 26. 2. 2015	MOPET CZ a.s.	Smlouva o kontokorentním účtu z 26. 2. 2015	2015	nevznikla
Smlouva o opčním právu ze 14. 12. 2015	MOPET CZ a.s.	Smlouva o opčním právu ze 14. 12. 2015	2015	nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb ze dne 30. 12. 2015	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb ze dne 30. 12. 2015	2015	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 27. 3. 2015 ze dne 3. 2. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 27. 3. 2015 ze dne 3. 2. 2016	2016	nevznikla
Rámcová outsourcingová smlouva ze dne 22. 2. 2016	MOPET CZ a.s.	Rámcová outsourcingová smlouva ze dne 22. 2. 2016	2016	nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Česká bankovní asociace – Rámcová smlouva o obchodování na Finančním trhu ze dne 2. 3. 2016	MOPET CZ a.s.	Česká bankovní asociace – Rámcová smlouva o obchodování na Finančním trhu ze dne 2. 3. 2016	2016	nevznikla
Rámcová outsourcingová smlouva 1800/NEL/1/2016 ze dne 17. 3. 2016	MOPET CZ a.s.	Rámcová outsourcingová smlouva 1800/NEL/1/2016 ze dne 17. 3. 2016	2016	nevznikla
Smlouva o poskytování infrastruktury a její údržbě jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016 (NEL)	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování infrastruktury a její údržbě jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016 (NEL)	2016	nevznikla
Smlouva o spolupráci (Marketingová smlouva ohl. podpory Biip) ze dne 1. 6. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci (Marketingová smlouva ohl. podpory Biip) ze dne 1. 6. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 15. 6. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 15. 6. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 29. 7. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb ze dne 29. 7. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 25. 8. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 25. 8. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 3 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 26. 8. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 26. 8. 2016	2016	nevznikla
Smlouva o poskytování poradenských služeb Bankovní inovace – HUB ze dne 4. 11. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování poradenských služeb Bankovní inovace – HUB ze dne 4. 11. 2016	2016	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS24 ze dne 22. 11. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS24 ze dne 22. 11. 2016	2016	nevznikla
Smlouva o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet VISA, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 25. 11. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet VISA, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 25. 11. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 1 k Smlouvě o opčním právu (Biip) ze dne 1. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 k Smlouvě o opčním právu (Biip) ze dne 1. 12. 2016	2016	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 20. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 20. 12. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 21. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 21. 12. 2016	2016	nevznikla
Dodatek č. 7 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 22. 12. 2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o poskytování služby elektronického bankovníctví Multicash ze dne 22. 12. 2016	2016	nevznikla
Smlouva o provozu aplikace jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016	MOPET CZ a.s.	Smlouva o provozu aplikace jako Prováděcí smlouva k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016	2016	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby Business 24 3628609309/0800 ze dne 31. 1. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby Business 24 3628609309/0800 ze dne 31. 1. 2017	2017	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 20. 4. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 20. 4. 2017	2017	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – NEL ze dne 30. 4. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb – NEL ze dne 30. 4. 2017	2017	nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování služeb softwarové podpory F24 ze dne 5. 6. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb softwarové podpory F24 ze dne 5. 6. 2017	2017	nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 19. 6. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 ze dne 19. 6. 2017	2017	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování IT služeb ze dne 31. 8. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování IT služeb ze dne 31. 8. 2017	2017	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Budova Trianon) ze dne 13. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Budova Trianon) ze dne 13. 9. 2017	2017	nevznikla
Dodatek č. 4 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 18. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 4 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1358/14/LCD ze dne 18. 9. 2017	2017	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Metronome Festival Prague ze dne 20. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Metronome Festival Prague ze dne 20. 9. 2017	2017	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – Wi-Fi Colours of Ostrava ze dne 20. 9. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování služeb - Wi-Fi Colours of Ostrava ze dne 20. 9. 2017	2017	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor Budova Trianon ze dne 20. 10. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor Budova Trianon ze dne 20. 10. 2017	2017	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 1. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 1. 12. 2017	2017	nevznikla
Dodatek ke Smlouvě o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet Visa, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 20. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek ke Smlouvě o ověření potenciálu provozování předplacených platebních karet Visa, studie její technické realizace a o opčním právu ze dne 20. 12. 2017	2017	nevznikla
Smlouva o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny ze dne 20. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Smlouva o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny ze dne 20. 12. 2017	2017	nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb (Pracovní kapacita specialistů a IT služeb) ze dne 20. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Rámcová smlouva o poskytování služeb (Pracovní kapacita specialistů a IT služeb) ze dne 20. 12. 2017	2017	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 28. 12. 2017	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 28. 12. 2017	2017	nevznikla
Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb NEL ze dne 1. 1. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb NEL ze dne 1. 1. 2018	2018	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 27. 03. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování Infrastruktury a její údržbě (NEL) ze dne 27. 03. 2018	2018	nevznikla
Dohoda o ukončení platnosti smlouvy č. UP/1358/14/LCD ze dne 3. 5. 2018	MOPET CZ a.s.	Dohoda o ukončení platnosti smlouvy č. UP/1358/14/LCD ze dne 3. 5. 2018	2018	nevznikla
Dodatek č.2 ke Smlouvě o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny, a.s. ze dne 14. 5. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č.2 ke Smlouvě o ověření potenciálu v oblasti digitalizace klientů České spořitelny, a.s. ze dne 14. 5. 2018	2018	nevznikla
Smlouva o účtu 7953832/0800 ze dne 11. 9. 2018	MOPET CZ a.s.	Smlouva o účtu 7953832/0800 ze dne 11. 9. 2018	2018	nevznikla
Smlouva o navazující spolupráci v oblasti digitalizace klientů ČS ze dne 7. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Smlouva o navazující spolupráci v oblasti digitalizace klientů ČS ze dne 7. 12. 2018	2018	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozu aplikace Poketka jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016, ze dne 6. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozu aplikace Poketka jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17. 3. 2016, ze dne 6. 12. 2018	2018	nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 18. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb ze dne 18. 12. 2018	2018	nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL) ze dne 27. 12. 2018	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL) ze dne 27. 12. 2018	2018	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	2018	nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL)	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb (NEL)	2018	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování IT služeb	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování IT služeb	2019	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	2019	nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování infrastruktury a její údržbě (NEL)	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování infrastruktury a její údržbě (NEL)	2019	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti testování úvěrových propozic a digitalizaci klientů ČS	MOPET CZ a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti testování úvěrových propozic a digitalizaci klientů ČS	2019	nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o provozu aplikace jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17.3.2016	MOPET CZ a.s.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o provozu aplikace jako Prováděcí smlouvě k Rámcové outsourcingové smlouvě ze dne 17.3.2016	2019	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb 20191104	MOPET CZ a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb 20191104	2019	nevznikla
Smlouvy o běžných účtech v české měně a v eurech. Některé z nich vedené ve zvláštním režimu evidujícím peněžní prostředky klientů MOPET CZ, které představují zvláštní pohledávku z vkladů se zvláštním režimem, vč. dodatků	MOPET CZ a.s.	Smlouvy o běžných účtech v české měně a v eurech. Některé z nich vedené ve zvláštním režimu evidujícím peněžní prostředky klientů MOPET CZ, které představují zvláštní pohledávku z vkladů se zvláštním režimem.	2011–2018	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Outsourcing služeb v oblasti nákupu	2012	Nevznikla
Dohoda	Procurement Services CZ, s.r.o.	Dohoda o rozdělení pravomocí	2012	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Procurement Services CZ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Procurement Services CZ, s.r.o.	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2017	Nevznikla
Smlouva o pronájmu (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015–2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (včetně dodatků)	Procurement Services CZ, s.r.o.	outsourcing služeb v oblasti finančního účetnictví, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu a IS/IT bezpečnosti	2017–2018	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností s ohledem na užití loga ČS	2004	nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Ochrana důvěrných informací	2005	nevznikla
Smlouva o poskytování služby přímého bankovníctví MultiCash	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Služba mezinárodního multibankovního systému	2009	nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb RSČS	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Přístup ke službám Google Apps	2016	nevznikla
Smlouva o spolupráci – tipař	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Spolupráce mezi ČS – tipařem realitních obchodů a RSČS	2018	nevznikla
Smlouva o Kontokorentním úvěru + Dodatek č. 1	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí KTK do výše limitu	2018	nevznikla
Objednávka služeb	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s prodejem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČS	2019	nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Objednávka služeb	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s pronájmem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČS	2019	nevznikla
Smlouva o zprostředkování	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Obstarání prodeje předmětných nemovitostí ČS, a.s.	2019	nevznikla
Smlouvy o běžném účtu v české měně	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Bankovní poplatky spojené se zřízením a vedením bankovních účtů	2019	nevznikla
Rámcové smlouvy o finančních službách	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Využívání finančních služeb	2019	nevznikla
Outsourcingová smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí outsourcingových služeb pro oblasti finančního účetnictví a výkaznictví, lidských zdrojů, marketingu, komunikace, provozní bezpečnost IT, compliance, operační riziko a oblast ochrany osobních údajů, PO a BOZP, smluvní dokumentace	2019	nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb – pronájem HW	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Pronájem HW	2019	nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích	2007	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet ČS	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
Smlouva o 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
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje investičních nástrojů vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizika	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Podpůrné aktivity týkající se řízení rizika fondů	2017	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 zprostředkování účasti klienta v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	2020	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back-office vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb činností back-office	2020	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a zajišťování souvisejících činností, vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů fondů a zajišťování souvisejících činností	2020	Nevznikla
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování, vč. dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	2020	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	2020	Nevznikla
Depozitářská smlouva (ČS nemovitostní fond), vč. Dodatků	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování depozitářských služeb	2020	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.	2020	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o poskytování služby BUSINESS 24 – LIGHT	Reico investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služby BUSINESS 24 – LIGHT	2020	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
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 obchodní spolupráci	s Autoleasing, a.s.	Participace na riziku	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při zajištění zdrojů financování	s Autoleasing, a.s.	Patronátní prohlášení	2007	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince č. 839/09/LCD	s Autoleasing, a.s.	Poskytnutí úvěru, bankovní záruky	2009	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Nájem nebytových prostor Brno Jánská	2012	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Podnájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická 13B, Trianon	2014	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
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	s Autoleasing, a.s.	Poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch s Autoleasing ve vybraných oblastech.	2019	Nevznikla
Smlouvy o běžném účtu, vč. dodatků	s Autoleasing, a.s.	Vedení běžných účtů	2004 - 2011	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 pronájmu bezpečnostních schránek, vč. dodatků	s Autoleasing, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2013-2015	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 sporiteľna, a.s.	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2017	Nevznikla
3× Ukončení IT služeb	Slovenská sporiteľna, a.s.	Služby týkající se provozu některých IT aplikací a jiných IT služeb	2018	Nevznikla
eCommerce 3-D Secure Issuing	Slovenská sporiteľna, a.s.	Rozpis prací	2018	Nevznikla
Poskytnutí komunikačních a decentralizovaných služeb	Slovenská sporiteľna, a.s.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Aggregation API	Slovenská sporiteľna, a.s.	Pilot and licence	2018	Nevznikla
E-Commerce – Issuing	Slovenská sporiteľna, a.s.	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	1995	nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	nevznikla
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 zpracování dat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zpracování dat, vtištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobalování a předání České poště k odeslání	2005	nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	2005	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	2006	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
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24"	2006	nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
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
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	2007	nevznikla
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 podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	2008	nevznikla
Service Level Agreement	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	2009	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	2011	nevznikla
Smlouva o 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.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	2013	nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	2013	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	2013	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	nevznikla
Smlouva o spolupráci trojdohoda (ve znění dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	úprava spolupráce -potvrzování závazků Kooperativy jako pojistitele) ve prospěch ČS nebo SSČS; vinkulací pojistného plnění se rozumí: při pojistné události z pojištění nemovitosti Kooperativa vyplatí ČS nebo SSČS pojistné plnění přesahující částku uvedenou ve vinkulačním dokumentu	2014	nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	2015	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Nabídka a zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb prostřednictvím sítě EXPA	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro americké hypotéky ČS	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Americké hypotéky	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro Hypoteční úvěry ČS	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Hypoteční úvěry	2015	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – pro oblast finanční účetnictví, výkaznictví, kontroling, řízení majetku, řízení nákupu, lidské zdroje, marketing, komunikace, platební styk a klientské účetnictví, podpora uživatelů počítač. programu my SAP.com, AMOS a PDS, podpora a administrace uživatelů počítač. programu GRC, IS / IT bezpečnost, compliance, schvalování úvěrů, správa odhadů nemovitostí, zpracování požadavků 3. stran, řízení rizik, správa VKL a Ú účtů, zpracování žádosti o poskytnutí úvěru, podpora prodejců interní sítě, podpora a služby partnerů stavební spořitelny – centrální partneři, interní audit, klientské centrum, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi před zesplatněním, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi po zesplatnění.	2015	nevznikla
4× Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zřízení a vedení běžného účtu	2015	nevznikla
Smlouva o pronájmu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky č. 20750	2015	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 přístupu zaměstnanců České spořitelny, a.s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Umožnění přístupu na Intranet	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	2015	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	2015	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	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
Z x Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS (retailové a komerční úvěry)	2016	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	2016	nevznikla
Smlouva o přístupu do aplikace	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup do aplikace Visual Analytics	2017	nevznikla
Smlouva o zajištění služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	2017	nevznikla
Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů ve Stavební Spořitelně České Spořitelny, a. s. Uzavřena v návaznosti na čl. 5.1.1 části III. Holdingové normy č. 9 Řídicí a kontrolní systém a interní audit Finanční skupiny České spořitelny.	2017	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	navazující na Smlouvu o poskytování outsourcingových služeb 39/2017	2018	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Nájem nebytových prostor, pobočka ČS v sídle SSČS	2018	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přenechání nebytových prostor (Tým centrálního vzdělávání) k užívání	2018	nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládající osoby

V účetním období nedošlo k žádnému jednání na přímý popud ovládající osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Vzhledem k doporučení České národní banky nedošlo v roce 2020 k výplatě dividend.

H. Jiné právní jednání

Česká spořitelna prodala k 1. 12. 2020 dceřinou společnost Energie ČS, a.s. společnosti Europe Easy Energy a.s. Dále jediný akcionář v působnosti na valné hromadě společnosti VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. rozhodl o zrušení společnosti s likvidací ke dni 1. 1. 2020. Tato společnost byla v průběhu roku 2020 zlikvidována a k 25. 9. 2020 vymazána z obchodního rejstříku. V průběhu roku 2020 došlo dále k výmazu z obchodního rejstříku dvou společností patřících do skupiny FGČS, a to BGA Czech, s.r.o. vymazaná dne 26. 11. 2020 a RVG Czech, s.r.o. vymazaná dne 16. 9. 2020. Zároveň v průběhu roku 2020 došlo k založení čtyř společností, do kterých Česká spořitelna převedla budovy centrály, a to Budějovická Development, s. r. o. a její dceřiných společností BP Budějovická, s. r. o., BP Poláčkova, s. r. o., BP Olbrachtova, s.r.o. V září 2020 představenstvo a dozorčí rada schválila koupi odštěpného závodu Waldviertler Sparkasse Bank AG (WSPK) v České republice. Koupě byla realizovaná na začátku roku 2021. Společnost Erste Corporate Finance, a.s. se v roce 2020 přejmenovala na ČS Seed Starter, a.s. a změnila svůj předmět podnikání na výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Česká spořitelna v účetním období nepřijala, ani neuskutečnila žádná jiná právní jednání v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu střeoevropských trhů ve všech segmentech, využití

úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, splnění regulačních požadavků týkajících se členství v Erste Group, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

J. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami včetně osoby ovládající, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob včetně osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 16. 3. 2021



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva



Finanční skupina České spořitelny

Tato fotografie byla pořízena v rámci série cyklistických závodů Kolo pro život, jehož je Česká spořitelna dlouholetým partnerem.

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a vykázané podle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak



Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. byla založena 22. června 1994, sídlí v ulici Vinohradská 180, 130 11 Praha 3 a vystupuje také pod obchodní značkou Buřinka. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny evidovala na konci roku 2020 cca 121 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení 49,6 mld. Kč. Svým klientům vedla téměř 568 tisíc účtů stavebního spoření s uvedenou cílovou částkou téměř 171 mld. Kč a aktuálně naspořenou částkou 64 mld. Kč.

Rok 2020 byl ve Stavební spořitelně České spořitelny ve znamení nárůstu objemu i počtu úvěrů. V porovnání s rokem 2019 se zvýšila úvěrová objemová produkce o 38 %, zatímco celý trh stavebních spořitelzen zaznamenal růst o 35 %. V počtu uzavřených úvěrových smluv došlo k meziročnímu nárůstu o 28 %. Celý trh dosáhl pouze

1% navýšení. Opačná situace nastala v roce 2020 u produktu stavebního spoření, kde Stavební spořitelna České spořitelny zaznamenala meziroční pokles o 31 % ve srovnání s poklesem celého trhu o 5 %.

Rok 2020 byl přelomový i v oblasti marketingu a komunikace. Stavební spořitelna České spořitelny upustila od typické produktové komunikace a nahradila ji obrazovou komunikací postavenou na kombinaci konkrétního 3D tisku a projektu Prvok od Buřinky, kdy na základě spolupráce s architekty a vědci v červnu vytiskla první český 3D tištěný plovoucí dům – Prvoka. Za komunikační kampaň k tomuto projektu získala prestižní ocenění European Excellence Award, kde přesvědčila porotu svou odvahou a inovativním přístupem.

Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna České spořitelny ve spolupráci s Českou spořitelnou zlepšování a zjednodušování služeb pro klienty rozšiřováním možností elektronické komunikace a elektronické obsluhy. Nově nabízí klientům uzavření stavebního spoření i nezajištěného úvěru na financování rekonstrukce bydlení zcela online prostřednictvím internetového bankovníctví George.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2020	2019	2018	2017	2016
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	73,9	73,0	72,3	75,5	82,6
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	49,6	44,7	41,0	37,0	35,3
Závazky ke klientům (mld. Kč)	63,8	63,4	62,5	65,4	69,7
Čistý zisk (mil. Kč)	746	972	866	691	601
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Průměrný počet zaměstnanců	189	192	191	183	177

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3

Bezplatná infolinka: 800 120 120

Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz

e-mail: burinka@burinka.cz



Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. vznikla 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s., který byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost 24. srpna 1994 a vznikl zapsáním do obchodního rejstříku soudou v Praze 23. prosince 1994. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, a.s. Hlavním předmětem činnosti do transformace bylo poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Česká spořitelna – penzijní společnost od roku 2013 spravuje úspory účastníků transformovaného fondu a nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb. Smyslem veřejné role České spořitelny – penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje na trhu vůbec největší

konzervativní účastnický fond s majetkem téměř 12,2 mld. Kč. Ke konci roku 2020 měla přes 949 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 103,1 mld. Kč. Penzijní úspory svých klientů Společnost zhodnotila v roce 2020 i přes vysokou kolísavost, která postihla finanční trhy, a všechny fondy doplňkového penzijního spoření dosáhly kladných zhodnocení. V posledních letech se daří přinášet klientům jedno z nejvyšších zhodnocení mezi penzijními společnostmi na trhu.

Největší novinkou, kterou Společnost klientům představila, je možnost správy i založení penzijního spoření v internetovém bankovníctví George. K tomu bylo zrychleno online sjednávání doplňkového penzijního spoření na webu ve spolupráci s Českou spořitelnou díky nové možnosti ověření totožnosti prostřednictvím Bankovní identity. V průběhu roku 2020 byla Společnost oceněna bronzem v soutěži Zlatá koruna v kategorii Penzijní spoření a v soutěži Finparáda obsadila první místo v kategorii Doplňkového penzijního spoření.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2020	2019	2018	2017	2016
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	2,6	2,3	2,1	2,0	1,8
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	77 954	73 805	70 761	66 796	64 369
Konzervativní účastnický fond	12 199	10 376	8 439	6 531	4 376
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	1 372	742	325	4	-
Vyvážený účastnický fond	8 442	6 285	4 348	2 892	1 183
Dynamický účastnický fond	3 083	2 112	1 298	882	464
Čistý zisk (mil. Kč)	389	344	221	183	140
Počet unikátních účastníků (tis.)	949	936	920	917	923
Průměrný počet zaměstnanců	65	64	61	62	63

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 956 777 444

Internet: <http://www.csps.cz>
e-mail: info@csps.cz



s Autoleasing, a.s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a.s. vznikla 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1912/64b v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právníckým osobám.

V roce 2020 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 81 mil. Kč a financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního

dluhu 5 136 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv, a to včetně rizik spojených s celosvětovou pandemií COVID-19. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

s Autoleasing, a.s.	2020	2019	2018	2017	2016
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	12,9	13,1	12,3	11,1	9,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	5,1	5,5	5,8	4,9	4,6
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	81	119	116	112	112
Počet nově uzavřených smluv	10 242	13 120	15 009	14 008	13 926
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	109	111	109	111	115

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 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. Svým klientům a partnerům nabízí financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem financování, jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a ostatní odvětví průmyslu zejména pak strojírenství. Erste Leasing se pravidelně umísťuje v TOP10 žebříčků financování České leasingové a finanční asociace a již 7 let je jedničkou nebankovního financování zemědělských strojů, techniky a technologií.

V roce 2020 společnost Erste Leasing hospodařila se ziskem ve výši 74 mil. Kč a financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 3 739 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami Erste Leasing pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv, a to včetně rizik spojených s celosvětovou pandemií COVID-19. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti Erste Leasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

Erste Leasing, a.s.	2020	2019	2018	2017	2016
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	9,2	8,1	7,8	7,3	6,5
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,7	3,2	3,3	3,6	2,7
Počet nově uzavřených smluv	2 210	1 792	1 869	2 186	1 883
Čistý zisk (mil. Kč)	74	60	63	66	65
Počet vlastních obchodních míst	2	2	13	14	13
Průměrný počet zaměstnanců	57	60	61	62	63

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo
Telefon: 515 200 511

Internet: www.ersteleasing.cz



Factorring České spořitelny, a.s.

Factorring České spořitelny, a.s. vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Společnost je zakládajícím členem Asociace factoringových společností v České republice, členem České leasingové a finanční asociace a dlouholetým členem mezinárodního sdružení FCI (Factors Chain International). Sídlem Společnosti je Budějovická 1912/64b, Praha 4.

Factorring České spořitelny je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. Společnost v roce 2020 meziročně zvýšila celkový obchodní obrat z postoupených a spravovaných pohledávek o 4 % na hodnotu 37,1 mld. Kč. Vzhledem k nárůstu obchodního obratu a nižší tvorbě opravných položek vzrostla i ziskovost Společnosti, a to na hodnotu závěrečného čistého zisku ve výši 43 mil. Kč.

Činnost Factorringu České spořitelny se zaměřuje na komplexní řešení financování dodavatelско-odběratelských vztahů tzv. Supply Chain Financing pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb. Kromě poskytování klasického factoringu, komplexní správy a monitoringu pohledávek se Společnost soustředí i na rozvoj reverzního factoringu a dalších řešení na míru, využívajících v maximální míře digitalizaci procesů spojených s financováním klientů jak na dodavatelské, tak odběratelské straně.

V roce 2020 byla činnost Společnosti výrazně ovlivněna celosvětovou pandemií COVID-19, která uspořádala přechod na elektronizaci vnitřních procesů a nastavení práce na dálku pro všechny zaměstnance tak, aby nebyla ovlivněna kvalita poskytovaných služeb factoringovým klientům.

Factorring České spořitelny, a.s.	2020	2019	2018	2017	2016
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 278	1 234	1 199	1 201	1 146
Bilanční suma (mil. Kč)	5 831	5 228	5 860	5 480	4 768
Výše kontraktace (mil. Kč)	37 097	35 682	35 916	33 682	31 848
Čistý zisk (mil. Kč)	43	36	53	56	25
Průměrný počet zaměstnanců	39	40	40	39	37

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factorringcs.cz



REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna, a.s. Sídlo Společnosti je na adrese Antala Staška 2027/79, Praha 4, 140 00.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. v roce 2020 obhospodařovala speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. (dále také „Fond“).

Z pohledu střeoevropského nemovitostního trhu byl rok 2020 nepříznivě poznamenán pandemií COVID-19. Nejvíce zasaženými realitními sektory byly hotelnictví, pohostinství a maloobchod, naopak logistického sektoru se pokles ekonomiky prakticky nedotkl.

Správce ČS nemovitostního fondu se v roce 2020 věnoval zejména optimalizaci příjmů Fondu a aktivní správě nemovitostí v jeho portfoliu. Akviziční činnost ČS nemovitostního fondu byla vzhledem k tržní situaci přirozeně nižší, přesto byl v dubnu 2020 dokončen nákup prvních dvou fází industriálního parku ve slovenské Seredi za 835 mil. Kč. Celkový počet nemovitostí v portfoliu ČS nemovitostního

fondu se tak během roku 2020 zvýšil na 19 komerčních budov, z toho 9 v České republice, 7 na Slovensku a 3 v Polsku. Prémiový charakter a výrazná diverzifikace portfolia ČS nemovitostního fondu se i přes některé nepříznivé faktory v jeho maloobchodní části prokázaly jako kvalitní devizy a Fond tak dosáhl i v roce 2020 pozitivního zhodnocení vložených prostředků investory ve výši 2,2 %.

Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu Fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu. Podle objemu spravovaného majetku zůstal ČS nemovitostní fond i nadále největším českým nemovitostním fondem, když ke konci prosince 2020 dosáhl celkového objemu 27,6 mld. Kč.

Finanční ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2020 odrážejí i přes turbulentní období na investičních trzích pokračující zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho Investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a díky tomu dosáhla i v roce 2020 zisku 93 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	2020	2019	2018	2017	2016
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	25
Vlastní kapitál (mil. Kč)	155	165	156	158	143
Bilanční suma (mil. Kč)	200	201	197	185	175
Čistý zisk (mil. Kč)	93	92	88	79	66
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	27,6	25,8	21,6	17,2	13,1
Průměrný počet zaměstnanců	14	14	15	14	12

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 786 511

Internet: www.reico.cz
e-mail: nemofond@reicofunds.cz

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský úřad pro cenné papíry a trhy) jsou alternativní výkonnostní ukazatele definovány jako finanční ukazatele historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků.

A) Alternativní výkonnostní ukazatele, které lze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

Alternativní výkonnostní ukazatel		Finanční výkaz
Čistý úrokový výnos	A	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výnos z poplatků a provizí	B	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z dividend	C	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý zisk z obchodních operací	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní výnosy	H=A+B+C+D+E+F+G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Náklady na zaměstnance	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní náklady	L=I+J+K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní zisk	H+L	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)	-L/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	(B+C+D+E+F+G)/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – úvěry a jiné pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a jiné pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Závazky z leasingu (objem připadající na klienty)	S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	T=M+N+O+P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Vklady klientů	U=Q+R+S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a jiné pohledávky za klienty/vklady klientů	V=T/U	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

Význam alternativních výkonnostních ukazatelů

Provozní výnosy

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

Provozní náklady

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

Provozní zisk

Provozní zisk dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)

Tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

Neúrokové výnosy/provozní výnosy

Ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových výnosech z běžné podnikatelské činnosti.

Úvěry za klienty/vklady klientů

Ukazatel vyjadřuje podíl financování clientských úvěrů clientskými vklady.

B) Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

ROA

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA (Return on Assets, rentabilita aktiv) jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníků mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu celkových aktiv (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROE

Ukazatel ROE (Return on Equity, rentabilita vlastního kapitálu) se používá jako vyjádření míry efektivnosti využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníků mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) sníženého o kupóny z Vedlejšího Tier 1 (AT1) kapitálu a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu náležejícího akcionářům (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) sníženého o Vedlejší Tier 1 (AT1) kapitál.

Čistá úroková marže

Česká spořitelna používá tento ukazatel jako vyjádření výnosnosti úročených aktiv. Počítá se jako poměr, kdy číselník obsahuje součet konsolidovaného čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend, Čistého výsledku z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a Výnosu z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu sníženého o odpisy tohoto majetku (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a jmenovatel obsahuje průměrný měsíční objem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv neurčených k obchodování v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Realizovatelných finančních aktiv, Finančních aktiv držených do splatnosti, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku, Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, Úvěrů a jiných pohledávek za bankami, Úvěrů a jiných pohledávek za klienty, Pohledávek z finančního leasingu za klienty, Pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, Účastí v přidružených společnostech a Investičních nemovitostí.

Poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu clientských pohledávek

Tento ukazatel je základním ukazatelem kvality úvěrového portfolia banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami

Ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek v poměru k rizikovým úvěrům a je bankou využíván jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami a zajištěním

Tento ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek a zajištění v poměru k rizikovým úvěrům. Využívá se jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr součtu konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného objemu přijatého uznatelného zajištění k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka ke konsolidovanému hrubému objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

C) Alternativní výkonnostní ukazatele podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

ROAA

Ukazatel ROAA vyjadřuje míru efektivního využití majetkové báze banky. Vychází z výkazů FIS (ČNB) 20-12 Výkaz zisku nebo ztráty a FIS (ČNB) 10-12 Rozvaha a podrozvaha za Českou spořitelnu, a.s. Údaje z výkazů jsou součástí Informační povinnosti České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2020 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „Dokumenty ke stažení“ v podsekcí „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a průměrného měsíčního objemu Aktiv celkem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROAE

Ukazatel ROAE se používá jako vyjádření míry efektivity využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Vychází z výkazů FIS (ČNB) 20-12 Výkaz zisku nebo ztráty a COS (ČNB) 10-04 Kapitál a rizikové expozice za Českou spořitelnu, a.s. Údaje z výkazů jsou součástí Informační povinnosti České spořitelny, a.s. k 31. 12. 2020 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., 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. 2020 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., 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. 2020 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., 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: 9K0GW2C2FCIOIQ7FF485

Telefon: +420 956 777 901

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2020

K dispozici na internetu na adrese: http://www.csas.cz/vz_2020

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

