

**P O L O L E T N Í**  
**Z P R Á V A**

**k 30. 6. 2014**

## Prohlášení emitenta

Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v této pololetní zprávě jsou pravdivé a emitent provedl všechna šetření, která na něm lze rozumně požadovat, aby ověřil pravdivost těchto údajů i to, že údaje nejsou v souvislosti s vydáním této zprávy v žádném podstatném ohledu zavádějící.

Podle emitentova nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách jejich budoucího vývoje.


Finanční údaje se vztahují k období do 30. 6. 2014, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 5. srpna 2014

Hypoteční banka, a. s.



Jan Sadil  
předseda představenstva



Petr Hlaváč  
místopředseda představenstva

## Základní údaje

Obchodní firma:	Hypoteční banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
IČ:	13584324
DIČ:	CZ13584324
Datum vzniku:	10. 1. 1991
Právní forma:	akciová společnost
Webové stránky:	<a href="http://www.hypotecnibanka.cz">www.hypotecnibanka.cz</a>
E-mail:	<a href="mailto:info@hypotecnibanka.cz">info@hypotecnibanka.cz</a>
Telefon:	224 116 515
Fax:	242 419 222

Hypoteční banka, a. s., (dále „Banka“) byla založena podle českého právního řádu, na základě § 25 zákona č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech, ve znění pozdějších předpisů, zakladatelskou smlouvou. Banka je založena na dobu neurčitou a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511.

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování v rozsahu platební styk a zúčtování v tuzemsku,
- f) vydávání a správa platebních prostředků,
- g) poskytování záruk,
- h) otvírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu zahrnující doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,

- k) vydávání hypotečních zástavních listů,
- l) finanční makléřství,
- m) výkon funkce depozitáře,
- n) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,

činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písm. a) až p).

Účetní závěrky emitenta za roky 2013 a 2012 byly auditovány:

obchodní firma:	Ernst & Young, s.r.o.
číslo osvědčení:	KA ČR 401
sídlo auditora:	Na Florenci 2116/15, Praha 1, 110 00
IČO:	26704153

auditor pro rok 2013: Ing. Michaela Kubýová, č. osvědčení 1810 (členství v profesních organizacích: Komora auditorů České republiky a ACCA)

auditor pro rok 2012: Ing. Roman Hauptfleisch, č. osvědčení 2009 (členství v profesních organizacích: Komora auditorů České republiky a ACCA)

## Historie

Banka působí na českém trhu 23 let. Profiluje se jako specializovaná banka na hypoteční úvěry s celostátní působností. Je první českou bankou, která získala povolení vydávat hypoteční zástavní listy a v současné době je jejich největším emitentem.

Výroční zprávy a další informace o Bance jsou k dispozici na webových stránkách [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz).

Banka je součástí finanční skupiny ČSOB. Hypoteční banka nemá žádný podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech společností ve skupině a není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku.

### Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále „ČSOB“), působí jako univerzální banka v České republice. Představuje hlavní entitu finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

**ČSOB** poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí ČSOB pod základními obchodními značkami – ČSOB, Era a Poštovní spořitelna. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Era finančních center a na obchodních místech České pošty. Současně se službami a produkty ČSOB je zákazníkům k dispozici i ucelená nabídka produktů a služeb skupiny ČSOB.

**Skupina ČSOB** je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. Do širokého produktového portfolia ČSOB a jejích dceřiných společností patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního investování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích (Patria). Skupina ČSOB působí na českém trhu zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing a ČSOB Faktoring.

K 30. červnu 2014 skupina ČSOB zaměstnávala více než 7,6 tis zaměstnanců (přepočtený stav.)

S platností od 1. ledna 2013 byly všechny obchodní aktivity KBC v České republice zahrnuty do samostatné divize Česká republika, do které vedle skupiny ČSOB patří také ČSOB Pojišťovna, ČSOB Asset Management a skupina Patria.

*Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách [www.csob.cz](http://www.csob.cz).*

### **Profil skupiny KBC**

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

**Skupina KBC** je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích - v Belgii a vybraných zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku), také v Irsku a v omezené míře také v několika dalších zemích světa (podpora korporátních klientů hlavních trhů). Na konci roku 2013 obsluhovala skupina KBC zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 36 tisíc pracovníků (přepočtený stav).

*Více informací lze nalézt na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com).*

## Popis podnikání

Hypoteční banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů. Banka drží prvenství v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům.

Své služby nabízí Hypoteční banka především prostřednictvím vlastní sítě 27 poboček (z toho 11 regionálních) a 21 poradenských míst. V pobočkové síti naleznou klienti bankovní produkty a služby celé skupiny ČSOB související s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce se strategickými partnery – ČSOB, Poštovní spořitelnou a ČMSS. Banka také úspěšně spolupracuje s řadou externích spolupracovníků z řad fyzických i právnických osob, jde o celkem 11 125 individuálních poradců. Rozvíjí spolupráci s hypotečními brokery (např. Gepard Finance, Golem, Open Finance apod.) a společnostmi zaměřujícími se na finanční poradenství (Partners Financial Services, OVB, Fincentrum apod.).

## Vývoj podnikatelské činnosti

Banka je dle statistik Ministerstva pro místní rozvoj k 30. 6. 2014 největším poskytovatelem hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu s celkovým objemem úvěrů na bydlení dosahujícím 196 829 mil. Kč. Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů pro fyzické osoby v prvním pololetí sice meziročně mírně poklesl o 5,4 % avšak i tak dosáhl z dlouhodobého pohledu vysoké úrovně 67 873 mil. Kč.

Nadále pokračující vysoký zájem o financování bydlení hypotečními úvěry je způsoben stabilními cenami na trhu nemovitostí a rekordně nízkými úrovněmi úrokových sazeb pro klienty. Velký vliv na objem celkového trhu má také refinancování portfolia starších hypoték a úvěrů ze stavebního spoření (dle stávající metodiky vykazováno jako součást celkové hodnoty nově poskytnutých úvěrů). Podle odhadů se toto refinancování podílí na celkovém objemu trhu nové produkce zhruba jednou čtvrtinou.

Za první pololetí 2014 uzavřela Banka hypoteční úvěry v celkovém objemu 19 882 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,7 %.

Přes pokračující silnou konkurenci na trhu hypoték a tlak na co nejnižší úrokové sazby Banka s 29,3% podílem na objemu trhu nově uzavřených obchodů dosáhla pozice tržní jedničky.

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky:

	Objem (mil. Kč)	Počet (ks)
k 30. 6. 2013	18 990	11 069
k 30. 6. 2014	19 882	11 181
index	104,7	101,0

Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu v průběhu prvního pololetí klesaly z výchozí úrovně 3,06 % na konci roku 2013 směrem k historicky nejnižší hodnotě 2,76 % v červnu 2014. Tento vývoj je způsoben nízkými úrovněmi mezibankovních sazeb, pokračující preferencí produktů s nižším rizikovým profilem a přetrvávající vysokou konkurencí na trhu.

V dalším období Banka očekává stabilní dynamiku vývoje trhu. Objem trhu nových hypotečních úvěrů včetně refinancování se s nejvyšší pravděpodobností v roce 2014 přiblíží k loňské rekordní hodnotě na úrovni 150 mld. Kč.

## Hospodářské výsledky

Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním k 30. 6. 2014 podle IFRS činil 2 100 mil. Kč. Tato hodnota překonává loňskou skutečnost o 99 mil. Kč zejména díky příznivému vývoji v oblasti nákladů na úvěrové riziko. Ukazatel C/I ratio ke konci června 2014 dosáhl výše 16,9 % a zůstal tak na velmi příznivé hladině.

## Informace o základním a vlastním kapitálu

### Základní kapitál

K 30. 6. 2014 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2013: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 670 kusů (k 30. 6. 2013: 10 152 669 kusů) akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Všechny akcie mají podobu zaknihovanou, znějí na doručitele a jsou registrovanými cennými papíry. Emisi akcií byl přidělen ISIN CZ0008030509.

### Struktura vlastního kapitálu

	k 30. 6. 2014 (v mil. Kč)	k 30. 6. 2013 (v mil. Kč)
Základní kapitál	5 076	5 076
Emisní ážio	21 469	18 969
Rezervní fondy	1 015	1 015
Přecenění zajišťovacích derivátů	-8	0
Nerozdělený zisk z minulých let	0	0
Čistý zisk za účetní období	1 702	1 613
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>29 254</b>	<b>26 673</b>



**Hypoteční banka, a. s.**

**Finanční informace za období končící 30. červnem 2014  
dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu**

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

## Výkaz o souhrnném výsledku k 30. červnu 2014 v porovnání se srovnatelnými údaji k 30. červnu 2013

	Pozn.	30. 6. 2014	30. 6. 2013
		mil. Kč	mil. Kč
<b>VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT</b>			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	4 168	4 490
Náklady na úroky a podobné náklady	2	-1 830	-1 962
<i>Čistý výnos z úroků</i>		2 338	2 528
Výnosy z poplatků a provizí		279	279
Náklady na poplatky a provize		-29	-30
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>		250	249
Ostatní provozní náklady		-1	-33
Ostatní provozní výnosy		2	3
Správní náklady		-438	-420
Ztráty ze snížení hodnot aktiv	3	-51	-326
<i>Zisk před zdaněním</i>		2 100	2 001
Daň z příjmů	4	-398	-388
<b>ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>1 702</b>	<b>1 613</b>
<b>OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK</b>			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) z přecenění zajišťovacích derivátů		-8	0
<b>CELKOVÝ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>1 694</b>	<b>1 613</b>

## Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2014 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2013

	Pozn.	30. 6. 2014	31. 12. 2013
<b>AKTIVA</b>		mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		31	33
Úvěry a pohledávky za bankami	5	18 261	17 531
Úvěry a pohledávky za klienty	6	202 779	196 097
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9	20	0
Nehmotná aktiva		44	51
Pozemky, budovy a zařízení		65	71
Ostatní aktiva		96	158
Náklady a příjmy příštích období		13	7
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>221 309</b>	<b>213 948</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Závazky vůči bankám	7	50 954	64 464
Závazky vůči klientům		493	515
Závazky z dluhových cenných papírů	8	139 631	120 344
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9	167	0
Ostatní závazky		557	439
Rezervy		1	1
Závazek z odložené daně		189	165
Závazek ze splatné daně z příjmů	4	63	102
<i>Závazky celkem</i>		<i>192 055</i>	<i>186 030</i>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	10	5 076	5 076
Emisní ážio	10	21 469	18 969
Rezervní fondy	10	1 015	1 015
Přecenění zajišťovacích derivátů	9, 10	-8	0
Nerozdělený zisk	10	1 702	2 858
<i>Vlastní kapitál celkem</i>		<i>29 254</i>	<i>27 918</i>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>		<b>221 309</b>	<b>213 948</b>

# Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2014 v porovnání se srovnatelnými údaji

## 1 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví – International Financial Reporting Standards – přijatými Evropskou unií (EU IFRS).

Výkaz o souhrnném výsledku a výkaz finanční pozice za období končící 30. červnem 2014 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2013, která je součástí výroční zprávy za rok 2013. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční zprávě za rok 2013.

Při sestavení výkazu o souhrnném výsledku, výkazu finanční pozice a vysvětlujících poznámek byla použita stejná účetní pravidla, stejné účetní postupy a stejné účetní metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2013, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. 1. 2014. V prvním pololetí roku 2014 nebyly provedeny žádné změny v účetních politikách, které by měly významný vliv na finanční výkazy Banky, s výjimkou účetních politik souvisejících se zavedením zajišťovacích finančních derivátů v Bance, které jsou popsány níže.

### Zajišťovací účetnictví

K řízení svých úrokových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžní toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků závazků s nákladovým úrokem vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;

- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

#### *Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Přecenění zajišťovacích derivátů. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

#### *Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován do úrokových výnosů nebo nákladů, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno. V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

## Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy účinné od 1. 1. 2014

- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka
- IFRS 11 Společná uspořádání
- IFRS 12 Zveřejnění podílu v ostatních společnostech
- IFRS 10, 11, 12 Přejícná ustanovení (Novela)
- IFRS 10, 12 a IAS 27 Investiční společnosti (Novely)
- IAS 27 Individuální účetní závěrka (Novela)
- IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků
- IAS 32 Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela)
- IAS 36 Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv (Novela)
- IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví (Novela)
- IFRIC 21 Poplatky
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

Banka se rozhodla nevyužít možnosti předčasného přijetí následujících nových standardů, dodatků a interpretací, závazných pro sestavení účetní závěrky Banky za období počínající 1. 1. 2014 nebo později a očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

- IFRS 9 Finanční nástroje (2013) Povinné datum účinnosti nebylo stanoveno a tento standard je tedy použitelný k implementaci, pokud účetní jednotka rozhodne. Tento krok byl zvolen z toho důvodu, že projekt snížení hodnoty finančních nástrojů stále není dokončen. Předchozí datum účinnosti (rok 2015) bylo odstraněno ze znění standardu, dokud nebude dokončena fáze projektu o snížení hodnoty finančního aktiva. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.
- IFRS 11 Účtování o akvizici ve společnostech (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016
- IFRS 14 Regulační odložené účty – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2016
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2017
- IAS 16 a IAS 38 Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016
- IAS 19 Příspěvky zaměstnanců (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 7. 2014
- IAS 16 A IAS 41 Nosičské rostliny (Novela) – platná pro účetní období začínající po 1. 1. 2016
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010-2013 a 2011-2013), vydané v prosinci 2013 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. 7. 2014

## 2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>1 – 6 2014</u> <u>mil. Kč</u>	<u>1 – 6 2013</u> <u>mil. Kč</u>
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	3 966	4 253
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	202	237
	<u>4 168</u>	<u>4 490</u>

V roce 2014 výnosy z úroků zahrnovaly 202 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2013: od ČSOB 237 mil. Kč).

## NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>1 – 6 2014</u> <u>mil. Kč</u>	<u>1 – 6 2013</u> <u>mil. Kč</u>
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	1 013	980
Úroky ze závazků vůči bankám	817	982
	<u>1 830</u>	<u>1 962</u>

Náklady na úroky v roce 2014 vůči mateřské společnosti ČSOB a společnostem kontrolovaným nebo společně kontrolovaným ČSOB (konkrétně Českomoravská stavební spořitelna, a. s. (dále „ČMSS“), Transformovaný fond Stabilita, ČSOB Advisory, a. s. a ČSOB Pojišťovna a. s. zahrnovaly 1 738 mil. Kč (k 30. 6. 2013: 1 846 mil. Kč).

### 3 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2013.

	<b>1 – 6 2014</b>	<b>1 – 6 2013</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
Stav opravných položek na počátku období	3 212	2 892
Tvorba opravných položek	479	647
Použití opravných položek	429	133
Rozpuštění opravných položek	211	322
Celkem změna opravných položek k aktivům	<u>161</u>	<u>192</u>
Stav opravných položek na konci období	<u>3 051</u>	<u>3 084</u>
	<b>1 – 6 2014</b>	<b>1 – 6 2013</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv	161	-192
Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek	- 212	-134
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	<u>-51</u>	<u>-326</u>

### 4 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2013.

	<b>1 – 6 2014</b>	<b>1 – 6 2013</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
Daň z příjmů běžného období	372	356
Odložená daň z příjmů	26	32
	<u>398</u>	<u>388</u>



## 5 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	30. 6. 2014	31. 12. 2013
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	2	3
Termínové vklady u bank	18 259	17 528
	<u>18 261</u>	<u>17 531</u>

Veškeré běžné účty i termínové vklady banky jsou vedeny u ČSOB.

## 6 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2013.

	30. 6. 2014	31. 12. 2013
	mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční úvěry	205 447	198 911
Úvěry ostatní	372	386
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-3 040	-3 200
	<u>202 779</u>	<u>196 097</u>

## 7 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	30. 6. 2014	31. 12. 2013
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky k bankám splatné na požádání	443	315
Termínované závazky vůči bankám	50 511	64 149
	<u>50 954</u>	<u>64 464</u>

Veškeré závazky vůči bankám jsou závazky vůči ČSOB.

## 8 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2013.

	30. 6. 2014 mil. Kč	31. 12. 2013 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy		
- HZL 2, CZ0002000029, 5 let	2	2
- HZL 4, CZ0002000094, 5 let	7	7
- HZL 5, CZ0002000136, 5 let	3	3
- HZL 6, CZ0002000144, 5 let	2	2
- HZL 7, CZ0002000169, 5 let	1	1
- HZL 8, CZ0002000193, 5 let	1	1
- HZL 10, CZ0002000227, 5 let	1	1
- HZL 13, CZ0002000300, 7 let	1	1
- HZL 20, CZ0002000490, 5 let	2	2
- HZL 22, CZ0002000581, 30 let	2 582	2 558
- HZL 23, CZ0002000607, 30 let	2 050	2 037
- HZL 24, CZ0002000615, 15 let	192	189
- HZL 25, CZ0002000656, 10 let	3 068	3 055
- HZL 26, CZ0002000714, 30 let	1 023	1 015
- HZL 27, CZ0002000722, 30 let	2 057	2 033
- HZL 28, CZ0002000730, 30 let	3 067	3 045
- HZL 29, CZ0002000748, 30 let	1 030	1 016
- HZL 34, CZ0002000862, 5 let	1	1
- HZL 37, CZ0002000961, 3 roky	2	2
- HZL 39, CZ0002000987, 10 let	1 882	1 924
- HZL 40, CZ0002001001, 30 let	2 292	2 315
- HZL 42, CZ0002001076, 28 let	1 205	1 228
- HZL 43, CZ0002001092, 30 let	3 022	3 063
- HZL 44, CZ0002001100, 30 let	2 469	2 451
- HZL 45, CZ0002001118, 30 let	1 832	1 819
- HZL 46, CZ0002001167, 30 let	2 447	2 430
- HZL 47, CZ0002001183, 30 let	2 167	2 153
- HZL 48, CZ0002001217, 30 let	1 827	1 815
- HZL 49, CZ0002001233, 20 let	599	586
- HZL 50, CZ0002001241, 15 let	575	562
- HZL 51, CZ0002001258, 30 let	625	612
- HZL 52, CZ0002001266, 30 let	2 126	2 114
- HZL 53, CZ0002001308, 30 let	1 621	1 611
- HZL 54, CZ0002001621, 30 let	2 431	2 417
- HZL 55, CZ0002001738, 30 let	1 519	1 501
- HZL 56, CZ0002001712, 30 let	5 331	5 314
- HZL 57, CZ0002001720, 30 let	5 441	5 420
- HZL 58, CZ0002001936, 30 let	7 393	7 296
- HZL 59, CZ0002001944, 30 let	8 423	8 518
- HZL 60, CZ0002001951, 30 let	7 560	7 502
- HZL 61, CZ0002001969, 30 let	7 255	7 351
- HZL 62, CZ0002001977, 30 let	7 247	7 333
- HZL 63, CZ0002002256, 5 let	509	501
- HZL 64, CZ0002002322, 3 roky	0	994
- HZL 65, CZ0002002348, 5 let	2 778	2 732
- HZL 66, CZ0002002447, 5 let	1 997	2 015
- HZL 67, CZ0002002538, 3 roky	1 014	1 004
- HZL 68, CZ0002002603, 5 let	3 507	3 476
- HZL 69, CZ0002002793, 3 roky	1 206	1 198

	<b>30. 6. 2014</b>	<b>31. 12. 2013</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
Hypoteční zástavní listy		
- HZL 70, CZ0002003072; 5 let	2 003	2 021
- HZL 71, CZ0002003122, 5 let	2 001	2 022
- HZL 72, CZ0002003130; 5 let	1 515	502
- HZL 73, CZ0002003155, 5 let	2 044	2 020
- HZL 74, CZ0002003163, 5 let	2 043	2 019
- HZL 75, CZ0002003171, 5 let	1 021	1 008
- HZL 76, CZ0002003205, 5 let	2 038	2 013
- HZL 77, CZ0002003247, 5 let	1 524	1 507
- HZL 78, CZ0002003270, 5 let	508	502
- HZL 79, CZ0002003288, 3 roky	1 010	1 003
- HZL 80, CZ0002003296, 5 let	504	499
- HZL 81, CZ0002003304, 5 let	1 013	1 002
- HZL 82, CZ0002003338, 5 let	2 020	0
- HZL 83, CZ0002003387, 3 roky	1 005	0
- HZL 84, CZ0002003395, 4 roky	1 006	0
- HZL 85, CZ0002003445, 3 roky	1 004	0
- HZL 86, CZ0002003437, 4 roky	1 005	0
- HZL 87, CZ0002003452, 5 let	1 006	0
- HZL 88, CZ0002003478, 3 roky	1 004	0
- HZL 89, CZ0002003486, 4 roky	1 004	0
- HZL 90, CZ0002003494, 3 roky	1 504	0
- HZL 91, CZ0002003502, 4 roky	1 504	0
- HZL 92, CZ0002003536, 5 let	1 003	0
- HZL 93, CZ0002003569, 4 roky	1 001	0
- HZL 94, CZ0002003577, 5 let	1 001	0
- HZL 95, CZ0002003585, 5 let	993	0
- HZL 96, CZ0002003593, 3 roky	1 500	0
- HZL 97, CZ0002003601, 5 let	1 500	0
	<u>139 631</u>	<u>120 344</u>

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů spřízněné strany ČSOB, ČMSS, ČSOB Advisory, Transformovaný fond Stabilita a ČSOB Pojišťovna vlastnily v zůstatkové hodnotě 124 834 mil. Kč k 30. 6. 2014 (106 005 mil. Kč k 31. 12. 2013).

## 9 FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka zavedla v první polovině roku používání úrokových swapů výhradně k zajištění úrokového rizika. Úrokový swap představuje dohodu dvou stran o výměně toků na základě konkrétní příslušné nominální hodnoty. Všechny zajišťovací deriváty jsou stejně jako zajišťované položky denominovány výhradně v CZK.

### **Úvěrové riziko související s finančními deriváty**

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů uzavřených s touto protistranou. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, finančních derivátů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených finančních derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

### **Zajišťovací finanční deriváty**

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM) finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití finančních derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak úrokové swapy, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté

úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

**a) Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků**

Úrokovými swapy si Banka zajišťuje variabilní úrokový náklad plynoucí z vydaných HZL s pohyblivou sazbou. Úrokové swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky jsou vykázány takto:

	30. 6. 2014 v mil. Kč			31. 12. 2013 v mil. Kč		
	Nominální Hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění peněžních toků</b>						
Úrokové swapy v jedné měně	1 000	0	11	0	0	0
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedených do výkazu zisku a ztrát byly ve sledovaném období nevýznamné.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a předem obtížně odhadnutelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

## b) Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot vydaných HZL, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap mění pevný placený úrok za získávaný variabilní.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky jsou vykázány takto:

	30. 6. 2014 v mil. Kč			31. 12. 2013 v mil. Kč		
	Nominální Hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty úrokovými swapy v jedné měně</b>						
na individuální bázi	6 000	15	0	0	0	0
na portfoliové bázi	9 350	145	0	0	0	0
<b>Zajišťovací finanční deriváty celkem</b>	<b>15 350</b>	<b>160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 10 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2013. V průběhu první poloviny roku 2014 došlo ke zvýšení základního kapitálu společnosti. Další informace jsou k dispozici výše v kapitole Informace o základním a vlastním kapitálu.

### Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 2 858 mil. Kč za rok 2013 byl rozdělen takto:

	<b>2013</b> <b>mil. Kč</b>
Výplata dividendy	2 858
Čistý zisk	<u>2 858</u>

Pozn. Zákonný rezervní fond byl již naplněn do výše svého zákonného limitu.

### Dividendy na akcii

V květnu 2014 došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 858 mil. Kč (2013: 2 796 mil. Kč), dividenda na akcii představovala 281,53 Kč (2013: 275,41 Kč).

## 11 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

Banka provádí veškeré své operace v České republice, proto jsou pro banku relevantní pouze oborové segmenty:

- Právnícká osoba – obchodní společnost založená za účelem podnikání nebo obec.
- Fyzická osoba – osoba žádající pod rodným číslem.
- Treasury – zahrnuje veškerá aktiva a závazky kromě úvěrů a pohledávek za klienty a závazků za klienty, které slouží k financování, ukládání volných peněžních prostředků apod.
- Ostatní – zahrnuje vše, co není zahrnuto v předešlých segmentech.

Zisk segmentů právnických osob a fyzických osob vytvořený výnosy z poskytnutých úvěrů je částečně kompenzován ztrátou segmentu treasury tvořenou zejména financováním těchto úvěrů. Vedení banky používá následující členění:

30. 06. 2014

<b>Aktiva</b>	<b>Právnícké osoby mil. Kč</b>	<b>Fyzické osoby mil. Kč</b>	<b>Treasury mil. Kč</b>	<b>Ostatní mil. Kč</b>	<b>Celkem mil. Kč</b>
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	31	0	31
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	18 261	0	18 261
Úvěry a pohledávky za klienty	1 486	201 293	0	0	202 779
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	20	0	20
Jiná aktiva	0	0	0	218	218
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 486</b>	<b>201 293</b>	<b>18 312</b>	<b>218</b>	<b>221 309</b>
Nečerpané úvěry	0	10 378	0	0	10 378
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči bankám	0	0	50 954	0	50 954
Závazky vůči klientům	320	173	0	0	493
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	139 631	0	139 631
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	167	0	167
Rezervy	0	0	0	1	1
Závazek ze splatné daně z příjmů	0	0	0	63	63
Závazek z odložené daně	0	0	0	189	189
Ostatní závazky	0	0	0	557	557
Vlastní kapitál	0	0	0	29 254	29 254
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>320</b>	<b>173</b>	<b>190 752</b>	<b>30 064</b>	<b>221 309</b>
Přijaté zajištění	193 797	1 490	0	0	195 287



30. 6. 2014

<b>Výkaz souhrnného výsledku</b>	<b>Právnícké osoby mil. Kč</b>	<b>Fyzické osoby mil. Kč</b>	<b>Treasury mil. Kč</b>	<b>Ostatní mil. Kč</b>	<b>Celkem mil. Kč</b>
Výnosy z úroků a podobné výnosy	39	3 937	192	0	4 168
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-1 830	0	-1 830
<i>Čistý výnos z úroků</i>	<i>39</i>	<i>3 937</i>	<i>-1 638</i>	<i>0</i>	<i>2 338</i>
Výnosy z poplatků a provizí	1	278	0	0	279
Náklady na poplatky a provize	0	-29	0	0	-29
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	<i>1</i>	<i>249</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>250</i>
Ostatní provozní náklady	0	0	0	-1	-1
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	2	2
Správní náklady	0	0	0	-438	-438
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	0	-51	0	0	-51
<b>Zisk / ztráta segmentu</b>	<b>40</b>	<b>4 135</b>	<b>-1 638</b>	<b>-437</b>	<b>2 100</b>
Daň z příjmů	0	0	0	-398	-398
<b>Čistý zisk segmentu za účetní období</b>	<b>40</b>	<b>4 135</b>	<b>-1 638</b>	<b>-835</b>	<b>1 702</b>
Čistá ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů účtovaná přímo do kapitálu	0	0	-8	0	-8
<b>Celkový souhrnný výsledek za období</b>	<b>40</b>	<b>4 135</b>	<b>-1 646</b>	<b>-835</b>	<b>1 694</b>

31. 12. 2013

Aktiva	Právnícké osoby mil. Kč	Fyzické osoby mil. Kč	Treasury mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	33	0	33
Úvěry a pohledávky za bankami	0	0	17 531	0	17 531
Úvěry a pohledávky za klienty	1 689	194 408	0	0	196 097
Jiná aktiva	0	0	0	287	287
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 689</b>	<b>194 408</b>	<b>17 564</b>	<b>287</b>	<b>213 948</b>
Nečerpané úvěry	0	9 247	0	0	9 247
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči bankám	0	0	64 464	0	64 464
Závazky vůči klientům	200	315	0	0	515
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	120 344	0	120 344
Rezervy	0	0	0	1	1
Závazek ze splatné daně z příjmů	0	0	0	102	102
Závazek z odložené daně	0	0	0	165	165
Ostatní závazky	0	0	0	439	439
Vlastní kapitál	0	0	0	27 918	27 918
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>200</b>	<b>315</b>	<b>184 808</b>	<b>28 625</b>	<b>213 948</b>
Přijaté zajištění	1 694	187 158	0	0	188 852

30. 6. 2013

Výkaz souhrnného výsledku	Právnícké osoby mil. Kč	Fyzické osoby mil. Kč	Treasury mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	54	4 199	237	0	4 490
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	-1 962	0	-1 962
<i>Čistý výnos z úroků</i>	<i>54</i>	<i>4 199</i>	<i>-1 725</i>	<i>0</i>	<i>2 528</i>
Výnosy z poplatků a provizí	1	278	0	0	279
Náklady na poplatky a provize	0	-30	0	0	-30
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	<i>1</i>	<i>248</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>249</i>
Ostatní provozní náklady	0	0	-32	-1	-33
Ostatní provozní výnosy	0	0	0	3	3
Správní náklady	0	0	0	-420	-420
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	0	-326	0	0	-326
<b>Zisk / ztráta segmentu</b>	<b>55</b>	<b>4 121</b>	<b>-1 757</b>	<b>-418</b>	<b>2 001</b>
Daň z příjmů	0	0	0	-388	-388
<b>Čistý zisk segmentu za účetní období</b>	<b>55</b>	<b>4 121</b>	<b>-1 757</b>	<b>-806</b>	<b>1 613</b>
Čistá zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů účtovaná přímo do kapitálu	0	0	0	0	0
<b>Celkový souhrnný výsledek za období</b>	<b>55</b>	<b>4 121</b>	<b>-1 757</b>	<b>-806</b>	<b>1 613</b>

## 12 SEZÓNÍ A CYKlickÉ VLIVY NA MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Finanční výkazy nebyly významně ovlivněny sezónními ani cyklickými faktory.

## 13 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Mezi datem, ke kterému je připravována pololetní zpráva banky, a mezi datem jejího vydání nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na informace uvedené v těchto vysvětlujících poznámkách.