

Česká spořitelna
Výroční zpráva 2017

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS) ⁽¹⁾

Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2017	2016	2015	2014	2013
Bilanční suma	1 329 223	1 066 526	959 584	902 589	968 723
Pohledávky za bankami	157 525	22 328	34 717	38 533	75 348
Pohledávky za klienty (čisté)	638 694	577 453	532 524	500 039	489 194
Cenné papíry a ostatní finanční aktiva	219 501	257 183	240 678	256 565	267 788
Závazky k bankám	295 232	114 282	83 915	54 570	73 036
Závazky ke klientům	881 997	786 876	709 817	671 565	713 977
Vlastní kapitál náležející akcionářům	120 810	121 564	119 986	107 809	100 660

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2017	2016	2015	2014	2013
Čistý úrokový výnos	25 350	25 512	25 864	26 673	27 252
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 803	9 308	10 254	11 306	11 294
Provozní výnosy	37 227	38 227	39 743	41 139	41 609
Provozní náklady	-18 240	-18 146	-18 586	-18 234	-18 743
Provozní zisk	18 987	20 081	21 157	22 905	22 866
Čistý zisk náležející akcionářům	14 610	15 457	14 293	15 071	15 588

Základní poměrové ukazatele

	2017	2016	2015	2014	2013
ROE	12,1 %	12,9 %	13,0 %	14,5 %	16,2 %
ROA	1,1 %	1,5 %	1,5 %	1,7 %	1,6 %
Provozní náklady/provozní výnosy	49,0 %	47,5 %	46,8 %	44,3 %	45,0 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	31,9 %	33,3 %	34,9 %	35,2 %	34,5 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	2,6 %	3,1 %	3,3 %	3,5 %	3,6 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	72,3 %	73,2 %	74,6 %	73,5 %	67,3 %
Individuální kapitálová průměrnost ⁽²⁾	18,6 %	20,1 %	21,7 %	18,8 %	17,7 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2017	2016	2015	2014	2013
pracovníků (průměrný)	10 248	10 371	10 536	10 471	10 651
poboček České spořitelny	517	561	621	644	653
klientů	4 674 173	4 707 094	4 786 644	4 920 744	5 258 892
osobních účtů	2 679 015	2 670 719	2 713 012	2 534 094	2 379 625
aktivních karet	2 828 439	2 946 449	3 118 624	3 144 314	3 233 725
z toho: kreditních karet	185 242	209 948	268 615	289 722	319 271
aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 845 993	1 739 437	1 661 415	1 629 336	1 591 355
bankomatů a platbomatů	1 704	1 642	1 589	1 561	1 530

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A-	F1	stabilní
Moody's	A2	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A	A-1	pozitivní

(1) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 263

(2) Detailní výpočet Kapitálové průměrnosti je popsán v kapitole Kapitálová průměrnost, na straně 43

Obsah

Základní konsolidované ekonomické ukazatele	2
Profil České spořitelny	4
Rok 2017 v událostech	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	12
Představenstvo České spořitelny	13
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	15
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2017	18
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2017	19
Konsolidované výsledky	19
Podnikatelská činnost	23
Neobchodní činnost	32
Strategické záměry a plány do budoucnosti	34
Řízení rizik	37
Ostatní informace pro akcionáře	45
Společenská odpovědnost České spořitelny	51
Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeným na Principech OECD	54
Organizační struktura České spořitelny	60
Zpráva dozorčí rady	61
Zpráva výboru pro audit	63
Finanční část	64
Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Česká spořitelna, a.s.	64
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017	70
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017	164
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	244
Finanční skupina České spořitelny	258
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	263



Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již 192 let tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému. V současnosti poskytuje služby 4,67 milionu klientům. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

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

Z pohledu drobných klientů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu, díky nejrozsáhlejší síti poboček a také bankomatů a platbomatů. Zaujímá první pozici na trhu klientských hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, i celkových vkladů. Na špici je nejen v distribuci podílových fondů, ale také v oblasti životního pojištění.

Pod značkou Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví poskytuje banka komplexní řešení podnikatelům a firmám. V oblasti poskytování finančních služeb municipalities a veřejnému sektoru je lídrem trhu. Dominantní pozici zaujímá také ve službách treasury a produktech pro malé a střední podniky i velké korporace, a to díky široké nabídce devizových, úrokových, komoditních a peněžních produktů. Důraz klade banka i na podporu řízení a analýzu finančních rizik. Česká spořitelna se podílela prakticky na všech úspěšných akciových emisích na Burze cenných papírů Praha, ať již se jednalo o emise primární, či sekundární. Díky silnému zázemí Erste Group Bank dokáže Česká spořitelna klienty obsluhovat i na zahraničních trzích.

Buduje prosperitu země

Historicky se Česká spořitelna podílí na budování a posilování prosperity země. Tradičně se umísťuje mezi největšími a také

nejoceňovanějšími zaměstnavateli na domácím trhu. Zároveň se řadí mezi největší plátce daní v České republice.

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

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

Významné je také působení banky v oblasti vzdělávání. Dlouhodobě se Česká spořitelna věnuje posilování finanční gramotnosti populace. Prostřednictvím Nadace Depositum Bonum usiluje Česká spořitelna o zkvalitnění výuky přírodovědných a technických oborů na základních a středních školách.

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 zároveň podporuje spolupráci firemního a veřejného sektoru v oblasti inovací.

Rok 2017 v událostech



Leden 2017

ČS spustila **Easy Loan** – balík jednoduchých produktů a rychlý schvalovací proces pro SME klienty



Za novou průhlednou kreditní kartu a kampaň získala ČS **cenu Mastercard**



V lednu 2017 **přibýly další tři pobočky** v novém konceptu zaměřeném na poradenství

S nastavením inkasa už lidé nemusí chodit do banky, se společností Allianz **spustila ČS e-Inkaso**



Únor 2017

V soutěži **TOP Zaměstnavatel 2017** obsadila ČS 2. místo v kategorii bankovníctví, ocenilo ji přes 10 tisíc vysokoškoláků



ČS nemovitostní fond koupil administrativní budovu Park One v Bratislavě v hodnotě přibližně 960 mil. Kč

Otevřený podílový fond **Top Stocks** se stal největším akciovým fondem v ČR, překonal hranici 10 mld. Kč objemu spravovaného majetku



Chytré město: brněnskému Dopravnímu podniku pomohla ČS zavést bezkontaktní „šalinkartu“



Březen 2017

Palečkovi sbalili kufrý a ČS představila **nový komunikační koncept** „Když ve vás někdo věří, dokážete víc“ a image spot s profesorem Vojtou



Bohuslav Šolta obsadil volnou pozici člena představenstva České spořitelny, je odpovědný za řízení Operations a IT

Nadace České spořitelny mají od března nového ředitele, stal se jím **Ondřej Zapletal**



Ve spolupráci s Evropskou investiční bankou začala ČS nabízet českým firmám další **zvýhodněné investiční úvěry** v celkové hodnotě 100 mil. EUR



ČS vyhlásila soutěž **Chytrá radnice**, která má inspirovat k zavádění moderních technologií do měst a obcí



Duben 2017

ČS spustila pilot nové **kreditní aplikace pro SME klienty**, která povede k postupné digitalizaci úvěrového procesu



Odstartovala kampaň na službu **Moje zdravé finance** (MZF), ČS představila příběh pětibojačky Kateřiny a její maminky



9

George oslavil **1. výročí**, ČS rozšířila pilotní provoz

1



Nová krev
pro české podnikání

Start-upům půjčila ČS v rámci financování **MSE** již téměř půl miliardy

Květen 2017



Společnost Škoda Electric i díky ČS dodá **125 nových trolejbusů** do lotyšské Rigy



ČS otevřela první **střední pobočku** v Praze-Letňanech



15

Prvních pojišťovacích specialistů začalo nabízet produkty **neživotního pojištění** v pilotních pobočkách



ČS představila nový program **TOP Energy Effect**, který pomáhá firmám snížit náklady na energie

Červen 2017

Počet klientů, kteří mají ČS jako **hlavní banku**, začal narůstat



5



ČS oslavila pětinasobný úspěch v soutěži Zlatá koruna – zabodovala hypotéka, úvěr od Buřinky, CSR (Corporate Social Responsibility), online stavební spoření a Česká spořitelna – penzijní společnost

Ostrava bude čistější – ČS pomohla **financovat technologii** na sanaci největší haldy v Ostravě-Heřmanicích



Novou **kreditní aplikaci** využívala už všechna Regionální korporátní centra

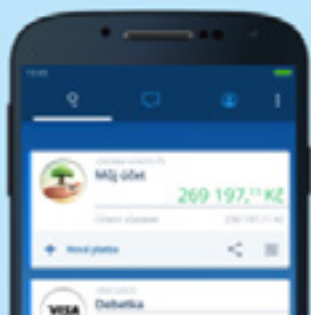
Červenec 2017

Jako první na trhu
zavedla ČS **online
hypotéku** bez
návštěvy pobočky

SNIŽUJEME SAZBY HYPOTÉKI

Sazba od 1,69 % p.a. jen do 30. 7. 2017

George se otevřel, je
dostupný téměř pro
kohokoliv a představena
byla mobilní verze
George Go



I v roce 2017 získala
ČS prestižní ocenění
**Euromoney Awards for
Excellence** v kategorii
Nejlepší banka v České
republice



Na prestižní adrese na
Václavském náměstí
v Praze otevřela ČS
medium pobočku
v novém konceptu



16 000

ČS byla opět partnerem **Colours of Ostrava**,
do zóny ČS zavítalo přes 16 tisíc návštěvníků

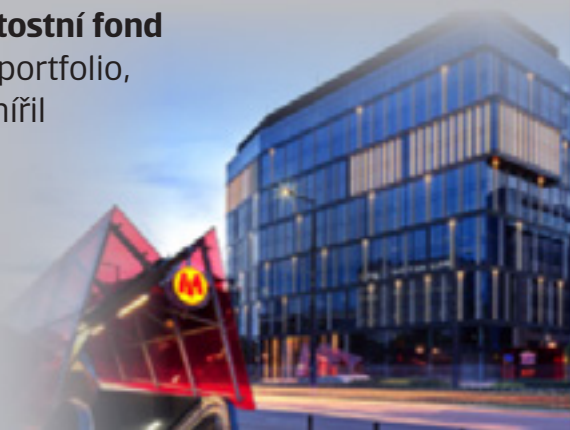


Srpen 2017

Jako generální partner
Českého atletického
svazu nechyběla ČS
na londýnském
MS v atletice



ČS **nemovitostní fond**
rozšířil své portfolio,
poprvé zamířil
do Polska



500 000

Službu Moje zdravé finance využívalo
už **500 000 klientů**



Září 2017



ČS vypsalala mezinárodní architektonickou soutěž **na novou centrálu** v Praze na Smíchově

ČS byla opět partnerem oblíbeného závodu **Kolo pro život**, se kterým jsme najeli 800 000 km



ČS financovala **výstavbu nového závodu** na součástky pro firmu Miele



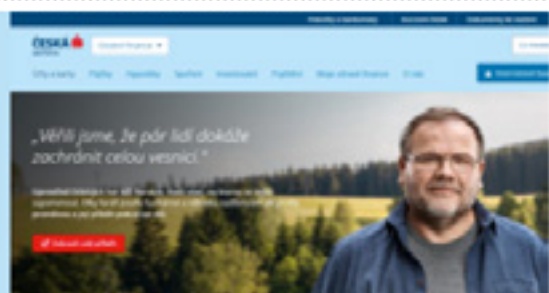
6 350 návštěvníků

ČS byla u bejbypankového **festivalu Kefír**, letos poprvé se stanovým městečkem ČS



Říjen 2017

ČS představila **nový web** www.csas.cz



Loga České spořitelny a Erste Corporate Banking prošla proměnou



V Praze byla otevřena pobočka Sokolovská – první pobočková „**vlajková loď**“ v novém konceptu

ČESKÁ 
spořitelna

ČS se stala **jednou z hlavních bank** třetího největšího výrobce pneumatik na světě – švédské skupiny Trelleborg

ČESKÁ  | Korporátní bankovníctví
spořitelna



Listopad 2017



Veřejnost ocenila ČS jako
Nejdůvěryhodnější banku roku



Regionálnímu korporátnímu centru (RKC) Brno se podařilo získat výrobce laboratorního vybavení **BioVendor** a RKC České Budějovice strojírenskou firmu **RICHMONT CZ**

George oslavil

100 000.

uživatelé a zabodoval
se šablonami
platebních
příkazů



ČS uspořádala největší
tuzemský Open banking
& WebAPI festival
Apinauts 2017 na téma
Otevíráme se třetím
stranám

Prosinec 2017

720 000

Po roce MZF službu
využívá již 720 tisíc
klientů



ČS se podílela na
**syndikovaném
financování** pro
AmRest, největšího
středoevropského
provozovatele sítí
rychlého občerstvení KFC,
Burger King, Pizza Hut
a Starbucks



ČS získala titul Nejlepší
vydavatel platebních
karet, který uděluje
společnost VISA

Online hypotéka ČS
byla oceněna jako
nejlepší online nástroj
ve finančním odvětví
v soutěži WebTop100



ČS byla vybrána jako
finanční poradce státu
při výstavbě **dálnice D4**
z Příbrami do Písku

Úvodní slovo předsedy představenstva



Tomáš Salomon

Předseda představenstva

pouze vybraných klientů, se tak v České spořitelně stalo dostupné pro všechny. A klienti to oceňují – počet těch, kteří uvádějí Českou spořitelnu jako svou primární banku, vzrostl loni o celých 10 %.

Z pohledu následujících let je důležité, že se nám daří dosahovat nejen výborných obchodních a finančních výsledků, ale zároveň úspěšně realizovat naše transformační programy. Zaměřili jsme se na další rozšiřování klientské nabídky digitálních řešení, zavedli jsme inovace v obslužném modelu klientů na pobočkách. Důraz jsme kladli na identifikaci a naplňování potřeb klientů a také na jejich ochranu. Za to vše bych rád poděkoval našim zaměstnancům.

Již tradičně Česká spořitelna v uplynulém roce podpořila desítky projektů z oblasti vzdělávání, sportu a kultury. Velký úspěch slavila naše komunitní setkávání, která jsme organizovali napříč celým Českem. V prostorách našich poboček jsme finančně vzdělávali školáky, propojovali místní nadšence, podnikatele i zástupce samospráv. Z poboček se tak díky našim zaměstnancům a místním obyvatelům stala místa, která slouží komunitě a jejímu rozvoji.

Závěrem bych rád poděkoval všem našim klientům za důvěru, která je největším oceněním naší práce. Nadále chceme poskytovat finanční služby tak, abychom je nezklamali a byli jim co nejvíce prospěšní.

Vážené dámy, vážení pánové,

naše země má za sebou úspěšný rok. Celý se nesl ve znamení konjunktury a ekonomického růstu, což mělo pozitivní vliv na české domácnosti, menší firmy i velké korporace.

A dařilo se i nám v České spořitelně. V uplynulém roce jsme díky důvěře našich klientů poskytli rekordní objem hypotečních úvěrů – financovali jsme bydlení za 62,1 mld. Kč, tedy o 8,3 % více než v roce 2016. Skvělých výsledků dosahovalo i korporátní bankovníctví.

Důvěra našich klientů byla klíčová nejen při poskytování úvěrů, ale i při naší snaze pomáhat domácnostem s jejich hospodařením. Poradenskou službu Moje zdravé finance využilo 720 tisíc klientů. Individuální finanční poradenství, které bylo v minulosti výsadou

Tomáš Salomon

Předseda představenstva České spořitelny



Představenstvo České spořitelny

v roce 2017

Tomáš Salomon

Narozen 1. března 1966

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 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 s odpovědností za štafbní útvary.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Nadace Depositum Bonum, Nadace České spořitelny.

Wolfgang Schopf

Narozen 12. srpna 1961

Místopředseda představenstva

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

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Nadace Depositum Bonum, Nadace České spořitelny.

Pavel Kráčmar

Narozen 15. května 1966

Člen představenstva

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

Pavel Kráčmar je absolventem Jaderné a fyzikálně inženýrské fakulty ČVUT v Praze. V průběhu dalších let absolvoval stáže a odborné kurzy u významných finančních institucí (The World Bank, Bank of England, EBRD, J.P. Morgan, UBS, ...). Pracovní kariéru v bankovníctví zahájil v roce 1991 ve Státní bance československé, kde v průběhu 7 let působil na několika pozicích především v oblasti řízení devizových rezerv a operací na finančních trzích. V této době současně přednášel odborná témata v Bankovním institutu v Praze. V roce 1998 nastoupil do GE Capital Bank na pozici ředitele treasury. V letech 2000–2001 byl generálním ředitelem Spořitelny investiční společnosti. Od roku 2001 působí v České spořitelně, kde postupně řídil obchodování na finančních trzích, prodej produktů finančních trhů korporátním a institucionálním klientům, vztahy s finančními institucemi, poté bilanci finanční skupiny a následně investiční produkty pro retail.

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Karel Mourek

Narozen 20. září 1967

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. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immortent 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

Narozena 27. dubna 1974

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 společnosti Tatrabanka 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 nebo certifikaci Green Belt v řízení projektů kvality vycházející z filozofie Six Sigma.

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

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna – Penzijní společnost, a.s.

Bohuslav Šolta

Narozen 25. dubna 1958

Člen představenstva

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

Pan Šolta je absolventem Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Po studiích se několik let věnoval finančnímu managementu. Bankovní kariéru zahájil v roce 1993 na Slovensku v Bance Haná, 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 Eclips a IQAP jako poradce klíčových developerských projektů a strategického plánování. Současně působil jako poradce představenstva ve společnosti Slovenská sporiteľňa a také jako manažer IT. V roce 2016 začal pracovat pro Českou spořitelnu, kde vedl divizi IT a Provoz.

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

v roce 2017

Dozorčí rada

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda dozorčí rady

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

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

Pan Stack je od roku 2013 předsedou dozorčí rady.

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

Andreas Treichl

Narozen 16. června 1952

Místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

V letech 1971–1975 studoval ekonomické vědy na Vídeňské univerzitě. Po ukončení vzdělávacího programu v New Yorku zahájil v roce 1977 svou kariéru u Chase Manhattan Bank, která ho vyslala do Bruselu (1979–1981) a do Athén (1981–1983). V roce 1983 začal poprvé pracovat v Erste. V roce 1986 se ujal funkce generálního ředitele v Chase Manhattan Bank ve Vídni, kterou v roce 1993 zakoupila společnost Credit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do představenstva Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. V srpnu 1997 akcionáři schválili fúzi s GiroCredit, kde v březnu 1997 Erste získala majoritní účast. Pod jeho vedením se Erste, která byla do té doby pouze místní spořitelnou, stala předním

poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě se zaměřením na retailové a SME klienty. Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Group Bank nese Andreas Treichl odpovědnost mimo jiné za oblast strategie, komunikace v rámci Skupiny, lidských zdrojů, auditu a vztahů s investory.

Pan Treichl je místopředsedou dozorčí rady od září 2013.

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

Peter Bosek

Narozen 5. června 1968

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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

Pan Bosek je členem dozorčí rady od roku 2013.

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

Petr Brávek

Narozen 4. srpna 1961

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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

Pan Brávek je členem dozorčí rady od dubna 2016.

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

Margita Čermáková

Narozena 11. května 1976

Členka dozorčí rady

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

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

Paní Čermáková je členkou dozorčí rady od října 2016.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Helena Černá

Narozena 15. června 1966

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 drobného a privátního bankovníctví. V současnosti pracuje jako Premiér bankéřka

na pobočce v Olomouci. Současně je předsedkyní základní odborové organizace za region Olomouc a zastává funkci členky celopodnikového výboru odborů České spořitelny.

Paní Černá je členkou dozorčí rady od října 2016.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

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, 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“ nebo na univerzitách v Paříži a v Lyonu stáže týkající se financování firem a finančního řízení podniku.

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

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Člen dozorčí rady

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

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

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

Členství v orgánech jiných společností: Erste Stiftung, Erste Group Bank AG, Nadace Depositum Bonum, Nadace České spořitelny

Aleš Veverka

Narozen 26. ledna 1973

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

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda výboru pro audit

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

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny na straně 15.

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

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Místopředseda výboru pro audit

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

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny na straně 16.

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

Mario Catasta

Narozen 6. září 1954

Člen výboru pro audit

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko

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

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

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

Členka výboru pro audit

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

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny na straně 16.

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

Pavel Závitkovský

Narozen: 19. července 1955

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 auditu 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 2017

Vývoj české ekonomiky v roce 2017 zůstal příznivý. Ekonomické oživení v eurozóně a silná domácí poptávka přispěly k relativně vysokému růstu HDP, dalšímu poklesu míry nezaměstnanosti a zrychlení mzdového růstu. Cenový růst sice přesáhl 2%⁽³⁾ inflační cíl České národní banky (ČNB), ale zůstal v tolerančním pásmu kolem tohoto cíle. Česká ekonomika pokračuje v ekonomické konvergenci směrem k vyspělým zemím západní Evropy a v rámci zemí EU se také vyznačuje velmi nízkými makroekonomickými nerovnováhami.

V roce 2017 dosáhl růst HDP v české ekonomice 4,5 %⁽⁴⁾. Oproti roku 2016 (2,6 %⁽⁵⁾) tak došlo ke zřetelnému zrychlení, za nímž stálo především ekonomické oživení v eurozóně, které zvýšilo zahraniční poptávku po českém exportu a postupně se přeneslo do dalšího posílení trhu práce, a tím i do vývoje domácí poptávky. Z důvodu výrazného poklesu míry nezaměstnanosti a nedostatku volných pracovních sil zvýšily české firmy významně své investice do robotizace, automatizace provozů apod. Tento vliv se kladně projevil v následujících letech, kdy zvýší produktivitu práce v české ekonomice, a tím přispěje ke zvýšení jejího potenciálního růstu.

V porovnání se situací v minulých letech cenový růst v české ekonomice v roce 2017 zrychlil, když průměrná inflace dosáhla 2,5 %⁽⁶⁾. Ve směru vyšší inflace působily především ceny potravin, silná domácí poptávka a růst mzdových nákladů firem. V říjnu se dokonce meziroční inflace zvýšila (vyjádřeno přírůstkem indexu

spotřebitelských cen ke stejnému měsíci předchozího roku) na 2,9 %⁽⁷⁾, a přiblížila se tak horní hranici tolerančního pásma kolem inflačního cíle (3 %⁽⁸⁾). Na konci roku ale začal cenový růst postupně zpomalovat, k čemuž přispěly vyšší sazby ČNB a silnější kurz koruny.

Trh práce v roce 2017 dále zesílil. Obecná míra nezaměstnanosti dosáhla v prosinci pouze 2,4 %⁽⁹⁾, což přispělo ke zrychlení mzdového růstu. Na jednu stranu silný trh práce výrazně přispěl ke zvýšení domácí poptávky a zlepšení sentimentu spotřebitelů, na druhou stranu podniky v české ekonomice začaly pociťovat nedostatek volných pracovních sil, což začalo působit jako brzda jejich dalšího rozvoje a přispělo k vysokým investicím do zvýšení produktivity. V rámci zemí EU byla míra nezaměstnanosti nejnižší.

Vzhledem k proinflačnímu riziku plynoucímu ze mzdového vývoje a překoupenosti koruny, a také kvůli vysokému růstu cen nemovitostí zvýšila ČNB v roce 2017 dvakrát úrokové sazby. To pak následně přispělo k posílení měnového kurzu a ke zmírnění inflačních tlaků.

Výnosy českých státních dluhopisů se v roce 2017 zvýšily. K jejich zvýšení přispělo ukončení kurzového závazku ČNB a pak dvojitý zvýšení sazeb ČNB. Z důvodu překoupenosti koruny během roku zůstaly výnosy na krátkém konci křivky relativně nízké, a celkově tak výnosová křivka zůstala strmá.

(3) Zdroj: Česká národní banka, 28.2.2018. https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/cilovani.html#inflacni_cile

(4) Zdroj: Český statistický úřad, 16.2.2018. <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezhny-odhad-hdp-4-ctvrtlet-2017>

(5) Zdroj: Eurostat, 21.12.2017. <https://www.czso.cz/documents/10180/46173143/370002170803.pdf/6e5ccd66-f3cd-4576-b3ab-7f693bb218a6?version=1.1>

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 10.1.2018. <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2017>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 9.11.2017. <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-rijen-2017>

(8) Zdroj: Česká národní banka, 28.2.2018. https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/cilovani.html#inflacni_cile

(9) Zdroj: Český statistický úřad, 31.1.2018. <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-prosinec-2017>



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

za rok 2017

Konsolidované hospodářské výsledky ⁽¹⁰⁾

Výkaz zisku a ztráty

Rok 2017 skončil pro Českou spořitelnu opět úspěšně. V hospodářských výsledcích se odrazil silný růst úvěrových obchodů podpořený zejména historicky nejvyšším objemem nově poskytnutých hypoték, vynikající kvalita úvěrového portfolia, stabilizace čistého úrokového výnosu, rostoucí popularita investičních produktů a představení nové, velmi oblíbené služby finančního poradenství Moje zdravé finance.

Česká spořitelna vykázala k 31. prosinci 2017 v souladu s mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví konsolidovaný čistý zisk po zdanění a menšinových podílech ve výši 14,6 mld. Kč. Za rok 2016 činil čistý zisk 15,5 mld. Kč. V meziročním srovnání se tak snížil o 5,5 %. Čistý zisk byl však v roce 2016 podpořen jednorázovým výnosem z prodeje akcií Visa Europe. Bez tohoto vlivu by zisk meziročně vzrostl o 2,1 %.

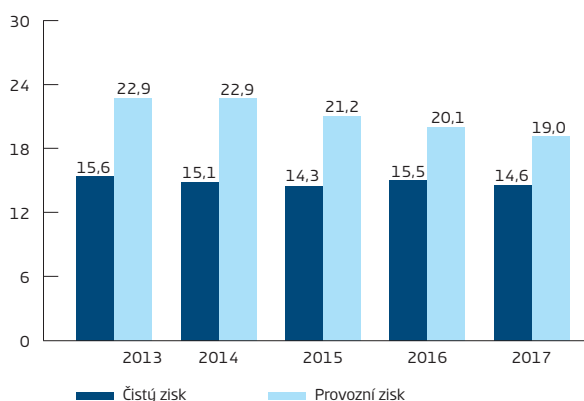
Návratnost vlastního kapitálu (ROE) dosáhla hodnoty 12,1 % a výnosnost aktiv (ROA) 1,1 %. V roce 2016 dosáhly uvedené finanční ukazatele 12,9 % a 1,5 %. Ukazatel ROE byl negativně ovlivněn vyšším čistým ziskem z důvodu výše zmíněné jednorázové položky a ROA výrazně vyšší bilanční sumou.

Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čistý výnos z poplatků a provizí, výnosy z dividend, čistý zisk z obchodních operací, výsledek z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, zisk nebo ztráta z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem klesly o 2,6 % na 37,2 mld. Kč. Na snížení provozních výnosů se nejvíce podílel pokles čistého výnosu z poplatků a provizí a nižší výnos z pronájmu investic do nemovitostí.

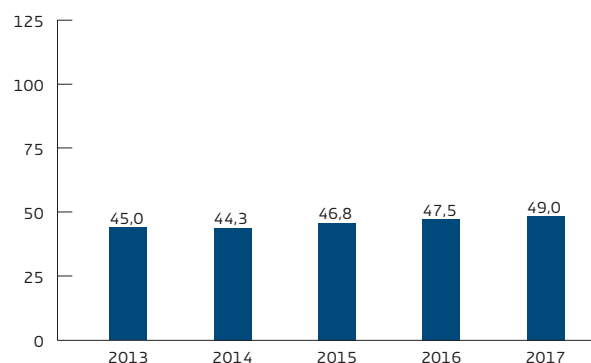
Provozní náklady skládající se z nákladů na zaměstnance, ostatních správních nákladů včetně příspěvku do Fondu pojištění vkladů a odpisů majetku se v meziročním porovnání jen mírně zvýšily o 0,5 % na 18,2 mld. Kč, což znamená, že výdaje rostly výrazně pod 2,5% tempem růstu indexu spotřebitelských cen. ⁽¹¹⁾

Provozní zisk definovaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů se oproti minulému roku snížil o 5,4 % a dosáhl výše 19,0 mld. Kč. Vzhledem k vývoji provozních výnosů a nákladů se ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) zvýšil ze 47,5 % na 49,0 %.

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



Poměr nákladů k výnosům (%)



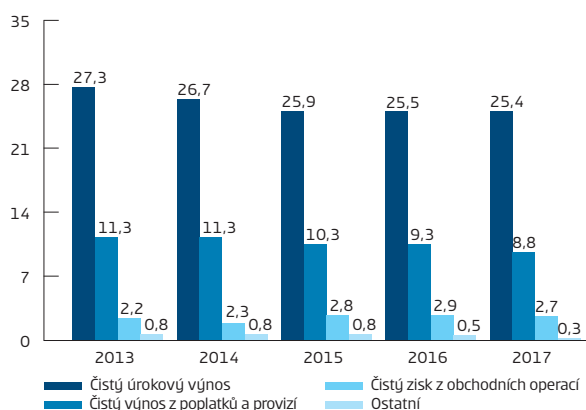
(10) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 263

(11) Zdroj: Rychlé informace Českého statistického úřadu, 22. 2. 2018. <https://www.czso.cz/csu/czso/ci/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2017>

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos, který představuje více než dvě třetiny provozních výnosů. Čistý úrokový výnos zůstal v porovnání s rokem 2016 téměř stabilní, poklesl pouze o 0,6 % na 25,4 mld. Kč. Navíc ve druhém pololetí 2017 už překonal výsledky dosažené ve stejném období předchozího roku. Ke stabilizaci čistého úrokového výnosu pomohl růst úvěrového portfolia podpořený silným ekonomickým růstem a postupné zvyšování úrokových sazeb Českou národní bankou.

Navzdory výše uvedenému kladnému vývoji, jenž byl viditelný zejména ve druhé polovině roku 2017, byla čistá úroková marže nepříznivě ovlivněna prostředím nízkých úrokových sazeb převládajícím po většinu roku. To spolu s negativním dopadem splácení dluhopisů nesoucích vysoké výnosy a značným množstvím likvidity, která byla ve spojitosti s ukončením kurzového závazku uložena u České národní banky, vedlo ke stlačení marže z 3,12 % na 2,58 %. Bez vlivu reverzních repo operací ⁽¹²⁾ dosáhla čistá úroková marže 2,8 %.

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)

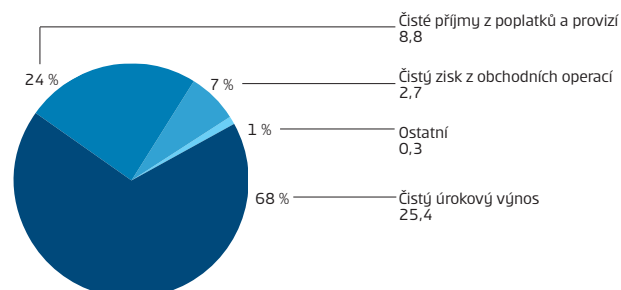


Čistý výnos z poplatků a provizí zpomalil svůj propad a v meziročním srovnání poklesl o 5,4 % na 8,8 mld. Kč. Levnější služby či služby zcela zdarma vedly spolu se zvýhodněnými programy a produkty k nižším výnosům z úvěrových obchodů a platebních služeb. Tento pokles byl částečně kompenzován rostoucími výnosy z investičních produktů, zejména podílových fondů, správy aktiv a cenných papírů a příjmy z prodeje pojistných produktů.

Čistý zisk z obchodních operací se ve srovnání se stejným obdobím minulého roku snížil o 5,6 % na 2,7 mld. Kč. Vyšší zisk z obchodování s cennými papíry, cizoměnových operací a zajišťovacích aktivit nedokázal plně kompenzovat negativní přecenění derivátů plynoucí z růstu tržních úrokových sazeb.

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a z ostatního operativního pronájmu se z důvodu plánovaného prodeje portfolia investičních nemovitostí snížily o více než jednu třetinu.

Struktura provozních výnosů (mld. Kč)



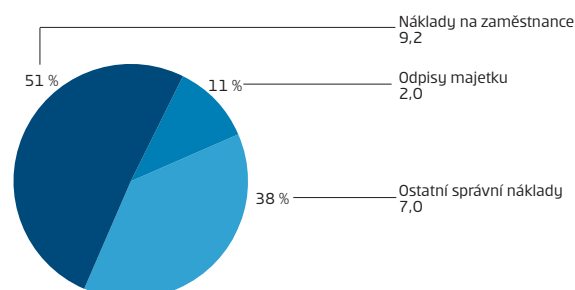
Provozní náklady rostly výrazně pod mírou inflace (index spotřebitelských cen se zvýšil o 2,5 %) a v porovnání s rokem 2016 stouply pouze o 0,5 % na 18,2 mld. Kč.

Náklady na zaměstnance, které představují více než polovinu provozních nákladů, zůstaly téměř stabilní a vzrostly jen o 0,6 % na 9,2 mld. Kč. Vyšší náklady na zaměstnance byly způsobeny především pravidelným růstem odměn zaměstnanců České spořitelny.

Hlavní příčinou růstu celkových provozních nákladů byly ostatní správní náklady, které se v meziročním srovnání zvýšily o 1,6 % na 7,0 mld. Kč. České spořitelně se podařilo snížit náklady na kancelářské prostory a poradenské služby. Ve spojitosti s pokračujícím procesem digitalizace a rostoucími nároky bankovních regulátorů se zvýšily výdaje na informační technologie. Vzrostl rovněž příspěvek do Fondu pojištění vkladů vzhledem k nárůstu objemu vkladů.

Dlouhodobý trend klesajících odpisů hmotného a nehmotného majetku pokračoval i v roce 2017, kdy díky nižším odpisům nemovitostí a investičního majetku dále poklesly o 3,2 % na 2,0 mld. Kč. Vzhledem k pokračující digitalizaci banky se zvýšily odpisy softwaru.

Struktura provozních nákladů (mld. Kč)



Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty dosáhl hodnoty 0,3 mld. Kč. Výrazný pokles ve srovnání s výsledkem z předchozího roku byl způsoben prodejem výše zmíněného podílu ve Visa Europe v hodnotě 1,4 mld. Kč před zdaněním.

(12) Repo a reverzní repo operace s klienty nejsou považovány za hlavní obchodní činnost

Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tj. saldo tvorby opravných položek na rozvahová úvěrová rizika) dosáhla 33 mil. Kč, což znamená v porovnání s předchozím rokem výrazné zlepšení. Tento vynikající výsledek byl dosažen díky zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia, kdy silný ekonomický růst pomohl k vymození pohledávek od několika velkých korporátních klientů a také k úspěšnějšímu vymáhání pohledávek v retailovém segmentu.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním porovnání opět zvýšil a představuje 92 %; celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění se zvýšilo na 122 %. V roce 2016 tyto hodnoty činily 83 %, respektive 116 %.

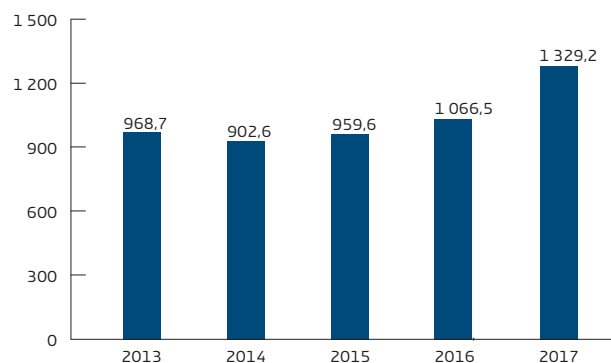
Ostatní provozní výsledek dosáhl -1,2 mld. Kč a byl ovlivněn řadou faktorů, jako jsou zisky a ztráty z přecenění a prodeje investičního majetku, zhodnocení či znehodnocení hmotného majetku či tvorba a rozpuštění ostatních rezerv.

Součástí ostatního provozního výsledku je také roční povinný příspěvek do Fondu na řešení krize (Jednotný fond pro řešení bankovních krizí) v objemu 0,4 mld. Kč, který je součástí Garančního systému finančního trhu. Celkový příspěvek do Garančního systému finančního trhu, včetně příspěvku do Fondu pojištění vkladů za rok 2017, činil 0,6 mld. Kč.

Analýza konsolidované rozvahy

Konsolidovaná bilanční suma k 31. prosinci 2017 činila 1 329,2 mld. Kč a v meziročním porovnání vzrostla o 24,6 %. Po očištění o všechny repo (reverzní repo) operace se bilanční suma zvýšila o 11,0 % (12,0 %) na 1 146,6 mld. Kč (1 190,0 mld. Kč). Došlo ke změně struktury aktiv – zvýšil se objem poskytnutých úvěrů klientům, bankám a vklady uložené u České národní banky. Na pasivní straně bilance se zvýšily klientské a mezibankovní vklady. Tyto změny byly způsobeny ukončením devizových intervencí ČNB.

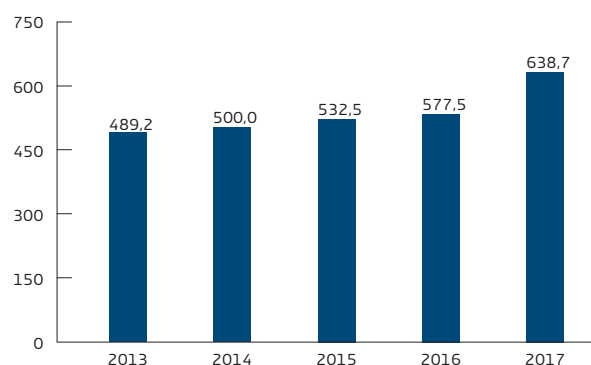
Bilanční suma (mld. Kč)



Aktiva

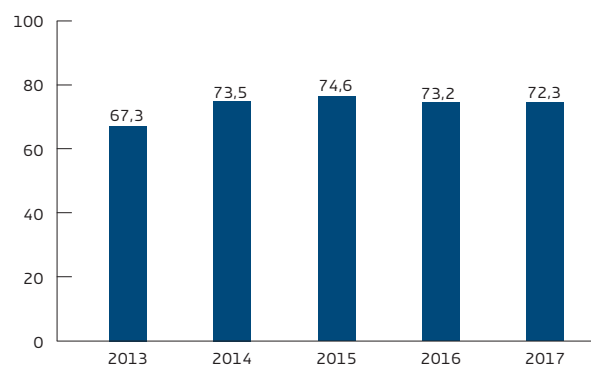
Nejvýznamnější položkou na straně aktiv, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. České spořitelně se v roce 2017 podařilo ještě více zrychlit růst úvěrů. Oproti 8,4 % v roce 2016 se čistý objem klientských úvěrů bez reverzních repo operací meziročně zvýšil o 10,0 % na 634,9 mld. Kč. Reportovaný růst činil 10,6 % na 638,7 mld. Kč.

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



Úvěrové obchody se díky silnému růstu české ekonomiky a pro klientskému přístupu České spořitelny vyvíjely úspěšně napříč různými segmenty a produkty. Nejvyšší růstovou dynamiku zaznamenaly hypotéky fyzickým osobám a úvěry velkým korporátním klientům, malým a středním podnikům a veřejnému sektoru. Podíl čistých klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům (Loan/Deposit ratio) se po očištění o repo a reverzní repo operace s klienty zvýšil z 73,3 % na 74,1 %. Reportovaná hodnota se snížila ze 73,2 % na 72,3 %.

Podíl čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)



Objem čistých úvěrů poskytnutých domácnostem v meziročním srovnání výrazně narostl o 9,6 % na 362,5 mld. Kč. Absolutní změna dosáhla 31,8 mld. Kč. Největší zásluhu na tomto skvělém výsledku měly hypoteční úvěry fyzickým osobám.

Hrubý objem hypotečních úvěrů fyzickým osobám se oproti roku 2016 zvýšil o 11,4 % na 233,4 mld. Kč. Růst hypotečních úvěrů souvisel s prostředím nízkých úrokových sazeb, rostoucími disponibilními příjmy domácností a s atraktivní nabídkou hypotečních úvěrů České spořitelny, zejména v oblasti dlouhých fixací od 8 do 15 let. Velmi ostře sledovaný ukazatel výše úvěru a hodnoty nemovitosti (Loan to Value ratio) dosáhl za celé portfolio komfortní úrovně 62 %.

Rostoucí spotřeba domácností zvýšila poptávku po spotřebitelských úvěrech. Hrubý objem spotřebitelských úvěrů meziročně vzrostl o 2,8 % na celkových 66,3 mld. Kč. Poptávka po úvěrech, obzvláště v oblasti rekonstrukcí bytů a dalších nemovitostí, se odrazila i v objemu čistých úvěrů Stavební spořitelny ČS, který meziročně narostl o 0,8 % na 35,6 mld. Kč.

Objem čistých úvěrů podnikatelským subjektům (tzv. Wholesale) vzrostl bez vlivu reverzních repo operací meziročně o 12,1 % na 255,3 mld. Kč, což bylo způsobeno růstem úvěrů velkým korporátním klientům a malým a středním podnikům. Reportovaný objem stoupl o 10,3 % na 259,1 mld. Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se oproti loňskému roku ještě více zlepšila. Poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek se meziročně výrazně snížil z 3,2 % na 2,1 %. Na tomto výsledku se podílel silný ekonomický růst, jednorázový odpis v retailovém segmentu a výnosy z vymáhání pohledávek od podnikatelských subjektů.

Položka pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank pokračovala v růstu; z úrovně roku 2016 o 61,9 % na 280,2 mld. Kč. Nejvýznamnější část z tohoto objemu představují vklady u České národní banky v celkové hodnotě 253,0 mld. Kč. Jedná se o umístění přebytečné likvidity u České národní banky z důvodu nedostatku alternativních investičních příležitostí na českém bankovním trhu.

Úvěry a jiné pohledávky za bankami několikanásobně narostly na 157,5 mld. Kč. Za tímto výrazným navýšením stojí reverzní repo operace s Českou národní bankou z důvodu dvojího zvýšení dvou-týdenní repo sazby v průběhu roku 2017.

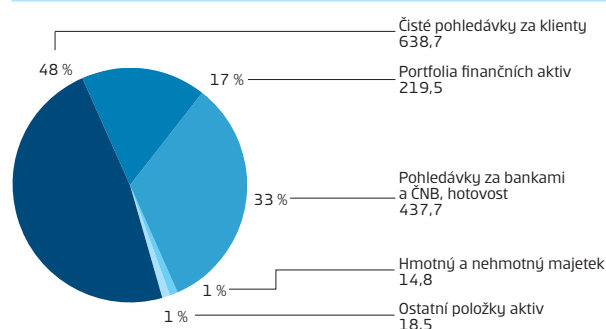
Portfolio ostatních finančních aktiv k obchodování, finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti se zmenšilo o 14,7 % na 219,5 mld. Kč. Snížil se zejména objem realizovatelných finančních aktiv, především státních dluhopisů.

Zastoupení dluhopisů v portfoliu výše zmíněných finančních aktiv představuje 99 %. Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi, jejich celkový podíl představuje 87 %. Akcie a podílové listy tvoří pouze 1,7 mld. Kč.

Investice do nemovitostí se stabilizovaly na úrovni 2,4 mld. Kč poté, co byl jejich objem v minulých letech plánovaně snižován.

Celková bilance hmotného a nehmotného majetku v meziročním srovnání jenom mírně narostla o 0,2 % na 14,8 mld. Kč. Změnila se však struktura aktiv. Nehmotná aktiva se zvýšila o 13,3 % na 4,9 mld. Kč, zejména software a další aktiva spojená s probíhající digitalizací banky. Hodnota hmotného majetku poklesla o 5,2 % na 9,9 mld. Kč.

Struktura aktiv (mld. Kč)



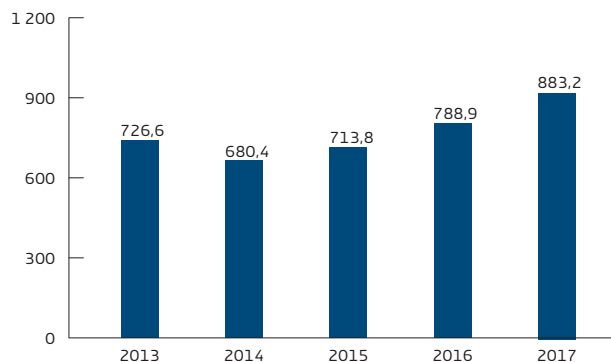
Pasiva

Klientské vklady jsou dlouhodobě nejdůležitějším zdrojem financování České spořitelny. Vklady klientů, včetně vkladů v reálné hodnotě, vzrostly po očištění o repo operace meziročně o 8,8 % na 856,5 mld. Kč. Reportovaný objem se zvýšil o 12,0 % na 883,2 mld. Kč. Tento vývoj vypovídá o důvěře klientů v Českou spořitelnu a pomohl dále posílit už tak velmi solidní likviditní pozici České spořitelny.

Vklady domácností se zvýšily o 6,8 % na 619,4 mld. Kč. Rostou zejména vklady na osobních účtech klientů a spořicí vklady. Vzhledem k nízkým úrokovým sazbám výrazně převažují vklady na požádání, které představují 85 %.

Vklady korporátních klientů bez repo operací narostly o 16,3 % na 174,8 mld. Kč, zvýšily se zůstatky na běžných účtech a také krátkodobé termínované vklady. Reportovaná hodnota se výrazně zvýšila, a to o 32,8 % na 201,5 mld. Kč. Vklady veřejného sektoru vzrostly o 8,8 % na 62,4 mld. Kč.

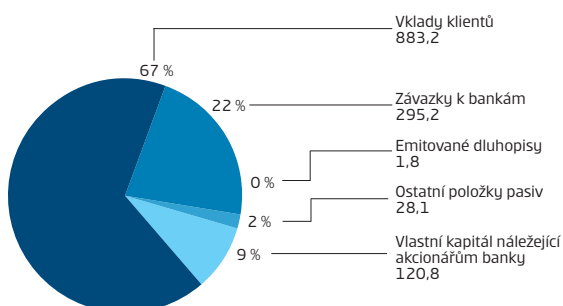
Vývoj vkladů bank odrážel značný příliv zahraničních investic do České republiky ve spojitosti s ukončením měnových intervencí České národní banky. Z tohoto důvodu vklady bank významně narostly na 295,2 mld. Kč.

Vklady klientů (mld. Kč)

Celkový objem emitovaných dluhových cenných papírů se v konsolidované bilanci v porovnání s rokem 2016 dále snížil na 1,8 mld. Kč. Pokles byl způsoben dosažením splatnosti stávajících emisí, zejména hypotečních zástavních listů, a také tím, že v současnosti nedochází k emisi nových dluhových cenných papírů.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující upsaný základní kapitál, dodatkový kapitál AT1, kapitálové fondy, oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků a z realizovatelných finančních aktiv, kurzové rozdíly a především nerozdělený zisk, dosáhl úrovně 120,8 mld. Kč, meziročně tak poklesl o 0,6 %. Vlastní kapitál náležející akcionářům banky představuje 9,1 % všech pasiv.

Kapitálový poměr Tier 1+2 za regulační (CRR) konsolidovaný celek České spořitelny dosáhl k 31. prosinci 2017 komfortní úrovně 18,7 %. Za rok 2016 činil tento poměr 20,1 %. Celkový objem kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosáhl 104,2 mld. Kč a celková expozice vůči riziku 557,9 mld. Kč. Za rok 2016 tyto hodnoty byly 101,9 mld. Kč a 507,1 mld. Kč. Vývoj rizikové expozice byl do značné míry spojen s růstem úvěrů v roce 2017.

Struktura pasiv (mld. Kč)**Podnikatelská činnost****Drobné (retailové) bankovníctví**

Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech ke konci roku 2017 využívalo 4,67 milionu zákazníků. Z pohledu těchto klientů je Česká spořitelna nedostupnější bankou na domácím trhu díky nejrozsáhlejší síti poboček (517) a také bankomatů a platbomatů (1 704). Zaujímá první pozici na trhu spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, i v celkových vkladech. Na špičce je i v distribuci podílových fondů, klientských hypotečních úvěrů, a také v oblasti životního pojištění.

Moje zdravé finance

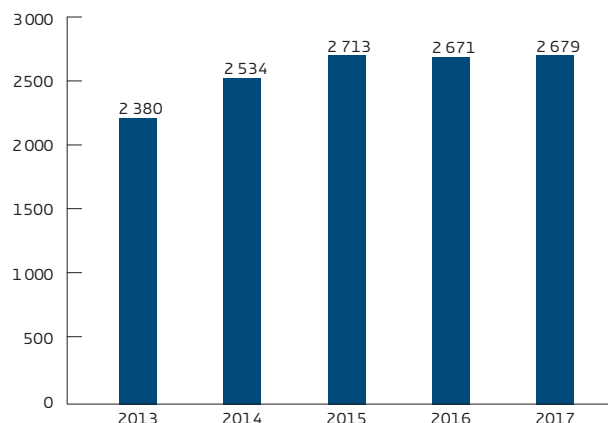
Novou nabídkou retailového bankovníctví České spořitelny je služba Moje zdravé finance (MZF). Je založena na nabídce finančních i nefinančních produktů a služeb a komplexním poradenství, které umožňuje domácnostem spravovat své finance tak, aby dokázaly realizovat co největší úspory.

V roce 2017 Česká spořitelna úspěšně rozšířila službu MZF do celé pobočkové sítě. Individuální finanční poradenství, které bylo v minulosti výsadou bonitnějších klientů, se tak stalo dostupné pro všechny klienty České spořitelny. Díky službě MZF již optimalizuje své výdaje 720 tisíc klientů.

Služba MZF poskytuje nejvýhodnější nabídku, kdy vedle poradenství, aplikace pro optimalizaci výdajů a nefinančních služeb má klient k dispozici dva plnohodnotné účty. Založení účtu je extrémně rychlé, stačí pouhých 5 minut. Účet je komplexním platebním nástrojem pro soukromé účely, který splňuje požadavky klientů v jakékoli věkové kategorii.

Novinkou v rámci nabídky MZF je vylepšená funkce „Zbývá do výplaty“, která umožňuje zjistit, kolik peněz na účtu zůstane po odečtení již zadaných plateb či pravděpodobných plateb. Další novou funkcí je i „Spoření do obálek“, s možností zadat trvalou platbu, která na konci měsíce automaticky převede stanovenou částku do konkrétních obálek podle jejich cílů. Zároveň klient získá doporučení, kolik si má odkládat nebo za jak dlouho si svůj cíl splní.

Česká spořitelna začala vyhodnocovat okamžitou zpětnou vazbu získanou od klientů po schůzkách s poradci MZF. Okamžitá spokojenost po schůzce MZF dosahuje 97 %. Pozitivní dopad MZF na klienty dokládají i další skutečnosti. Česká spořitelna díky této službě začala opět zakládat více účtů, než kolik jich ruší, a také počet klientů, kteří uvádějí Českou spořitelnu jako primární banku, vzrostl o 10 %.

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

V roce 2017 se Česká spořitelna zaměřila na další rozšiřování nabídky digitálních řešení, zrychlování obslužných procesů, a také na inovace na straně nabídky produktů a služeb. Důraz byl kladen na posílení všech mechanismů vedoucích k co nejlepší identifikaci potřeb klientů. Proto byly v říjnu 2017 spuštěny i nové webové stránky, které se díky různým kalkulačkám výrazně zpřehlednily a které usnadnily vyhledávání a srozumitelnost informací o produktech České spořitelny. Tento web vychází ze společné platformy Erste Group Bank.

Novou tvář České spořitelny v digitálním světě a budoucí páteří digitální banky je George, který během roku 2018 nahradí současné internetové bankovníctví SERVIS 24. George představuje moderní internetové bankovníctví, které posiluje individuální přístup ke každému uživateli. Jednou z přidaných hodnot George je dělení plateb podle kategorií, což umožní klientům efektivnější řízení vlastních výdajů.

V roce 2017 se během úvodní fáze do George přihlásilo přes 250 tisíc klientů, z nichž dvě třetiny se ihned staly opakovanými uživateli. Rychle roste i obliba mobilní aplikace George Go, do které jsou postupně zapracovávány funkčnosti internetového bankovníctví George.

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

- **Můj stav** – aplikace pro klienty, kteří chtějí mít přehled o svých financích, ale nepotřebují platit;
- **Investiční centrum** – aplikace umožňující sledování dění na burze, navíc poskytuje analýzy trhu a kurzy měn i komodit;
- **Friends 24** – aplikace, která umožňuje nový způsob placení drobných částek bez znalosti čísla účtu;
- **Melinda** – aplikace, pomocí které je možné přispívat drobnou částkou na dobré věci;
- **BUSINESS 24 Mobilní banka** – aplikace umožňující správu přes BUSINESS 24 i na cestách;
- **SERVIS 24** – předchůdce George (internetové bankovníctví).

Kromě těchto aplikací otevřela Česká spořitelna nový vývojářský portál Erste Developer Portal se zlepšenými API (Application Programming Interface, rozhraní pro programování aplikací), který poskytuje přístup k API rozhraním bank Erste skupiny, která má 16 milionů klientů napříč střední a východní Evropou (CEE). Tento portál umožňuje vývojářům a třetím stranám vyvinout řešení nejen pro PSD2 API, ale i pro API umožňující další funkcionality pro osobní i korporátní účty.

Financování bydlení

V roce 2017 poskytla Česká spořitelna historicky nejvyšší objem hypotečních úvěrů, a to i přes skutečnost, že ceny nemovitostí pokračovaly v růstu a zároveň v druhé polovině roku začaly postupně růst i úrokové sazby. Přetrvávala totiž příznivá ekonomická situace českých domácností, kterým se zvýšily reálné příjmy. Na druhou stranu ČNB zavedla několik opatření, jimiž omezuje poptávku po hypotékách.

Během celého roku 2017 uzavřela Česká spořitelna přes 29 700 nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu 62,1 mld. Kč. To znamená meziroční nárůst objemu nově uzavřených hypoték o 8,3 %. Objem portfolia hypoték překročil 235,6 mld. Kč, což znamená nárůst o 24,5 mld. Kč oproti roku 2016.

Česká spořitelna představila řadu novinek. Od léta 2017 si mohou klienti hypotéku prostřednictvím internetu sjednat kompletně online. Po celou dobu procesu je klientům k dispozici online hypoteční specialista. Na podzim pak v oblasti fixací úrokových sazeb připravila Česká spořitelna jako první na trhu jedinečnou nabídku fixace na 15 let, kterou vyšla vstříc aktuální poptávce klientů po dlouhých fixacích. Díky tomu získají klienti jistotu nízké sazby a neměnných splátek na více let dopředu, mohou tak lépe plánovat a řídit rozpočet domácnosti.

Financování potřeb soukromých osob

Rok 2017 byl ve znamení růstu trhu spotřebitelských úvěrů. Hlavním důvodem je příznivá ekonomická situace na domácím trhu, která zvýšila reálné příjmy domácností. Vzhledem k důležitosti spotřebitelských úvěrů je tento trh pro Českou spořitelnu jeden z nejvýznamnějších, a věnuje mu proto náležitou pozornost, což je možné vidět i na produktové nabídce.

Česká spořitelna je jedinou bankou na trhu, která je schopna vyřešit rozdílné požadavky klientů v oblasti půjčování v celé šíři. Základní hodnotou v oblasti půjčování je v souladu se službou Moje zdravé finance odpovědný a férový přístup, což se přenáší i na produktovou nabídku. V nabídce hotovostních půjček a konsolidací pokračuje Česká spořitelna s principem odpouštění splátek za řádné splácení a možnosti flexibilního nastavení půjček i v době splácení (snížení, zvýšení, odklad splátky a změna data splátky zdarma).

V souladu s těmito zásadami poskytuje Česká spořitelna unikátní službu Peníze na klik, kterou nabízí klientům férovou alternativu k nebankovním mikropůjčkám a nákupům na splátky. U této služby

si klienti nejvíce cení flexibilitu při splácení a okamžitý online přístup k penězům v případě potřeby, zejména přes digitální kanály.

Důležitost digitálních kanálů roste při vyhledávání nejvýhodnější nabídky na trhu i při sjednávání půjčky nebo při jejím čerpání, což dokazují i čísla. Podíl úvěrových obchodů, které začnou v některém z digitálních kanálů, tvoří již téměř 25 % všech sjednaných spotřebitelských úvěrů. Část z nich je dokončena v pobočkách. Z celkových čísel je zřejmé, že i přes vzrůstající podíl a vliv digitálních kanálů je poradenská role zaměstnanců poboček klíčová i v oblasti půjčování.

Půjčky České spořitelny jsou dostupné v širokém spektru těchto digitálních kanálů. Počínaje webovými stránkami s přehlednou kalkulačkou a možností sjednání návštěvy na pobočce, přes internetové a mobilní bankovníctví, zákaznické centrum až po bankomaty. Česká spořitelna je stále jedinou bankou na trhu, která umí půjčit zcela on-line bez návštěvy pobočky do 15 minut i klientům bez historie v České spořitelně.

Distribuční síť

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

První dvě vlajkové pobočky otevřela Česká spořitelna v roce 2017 v Praze Na Florenci a následně v Pardubicích. Zařadily se již mezi padesátku poboček v novém konceptu, které Česká spořitelna od podzimu 2016 otevřela na různých místech republiky. Změna jde ruku v ruce se službou Moje zdravé finance. Nové atraktivní prostředí poboček dále posiluje celkový clientský zážitek. V zájmu optimálního pokrytí clientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2017 upravovala rozmístění poboček po celé republice, docházelo proto k otvírání poboček, uzavírání poboček či jejich přemísťování do míst s větší koncentrací poptávky.

Investiční produkty pro retailové klienty

Základním východiskem při tvorbě investičních produktů pro retailové klienty je orientace na naplňování clientských potřeb, požadavků a očekávání. Velký důraz pak Česká spořitelna klade na srozumitelnost, jednoduchost a transparentnost investičních řešení, a to při zachování co nejvyšší pravděpodobnosti dosažení atraktivního výnosu.

Velkému zájmu klientů se tradičně těší konzervativní investiční produkty, kdy klienti upřednostňují především nižší tržní riziko před maximálním možným dosažitelným výnosem. Tento trend dokládá

objem prodaných dluhopisů a strukturovaných dluhových cenných papírů přesahující 3,6 mld. Kč. Objem prodeje nejkonzervativnějších strukturovaných depozit pak dosáhl výše 1,4 mld. Kč.

Akciové trhy v roce 2017 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 2017 dosáhl téměř 3 mld. Kč.

Velmi 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 2017 zobchodovali klienti certifikáty o celkovém objemu téměř 150 mil. Kč. Rovněž prodej fyzického zlata se těšil zájmu klientů, kteří v roce 2017 nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční zlaté slitky v hodnotě více než 100 mil. Kč.

Podílové fondy Erste Asset Management

V roce 2017 pokračoval trend nízkých úrokových sazeb a touha investorů po bezpečnějších investicích, což napomohlo velmi slušným celkovým prodejem podílových fondů, kdy čisté prodeje fondů přesáhly 12 mld. Kč. I v roce 2017 se příliv finančních prostředků opíral o významnou složku pravidelných investic, kdy lze konstatovat, že více jak každý třetí investor investuje s Českou spořitelnou pravidelně. Průměrná výše první pravidelné investice je 2 843 Kč.

Dařilo se zejména fondům smíšeným, když více jak dvě třetiny z celkových čistých prodejů směřovaly právě do těchto fondů. Z tohoto hlediska byl nejúspěšnější smíšený fond Optimum, který má v portfoliu zastoupenou i realitní složku. Tento fond přilákal více jak 6 mld. Kč nových prostředků a vykázal v roce 2017 výkonnost +2,38 %. Největší smíšený fond Konzervativní mix, který spravuje majetek za více jak 20 mld. Kč, dosáhl v roce 2017 zhodnocení o 1,60 % a přilákal více jak 1,3 mld. Kč nových investic. Dobrou výkonnost zaznamenal i ČS fond životního cyklu 2030 (+6,97 %).

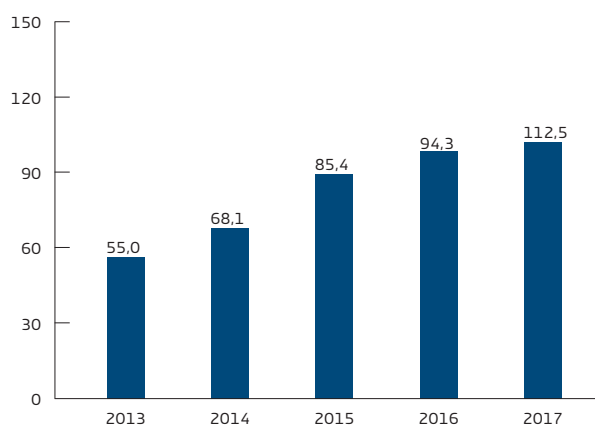
Velmi dobře se dařilo i akciovým fondům. Nejúspěšnějším byl fond Top Stocks investující na vyspělých trzích, jehož podílové listy se v roce 2017 zhodnotily o 15,83 % a do kterého přiteklo více jak 2,3 mld. korun. Akciový fond Sporotrend, zaměřený na trhy střední a východní Evropy, vyrostl o 13,03 %. Oblibu investorů si velmi rychle získal nový akciový fond Stocks Small Caps, který investuje do firem s nižší tržní kapitalizací z vyspělých trhů. Během více jak půl roku do fondu přiteklo přes 1,5 mld. Kč.

Rok 2017 byl na domácím peněžním a dluhopisovém trhu ve znamení růstu úrokových sazeb. To se přirozeně projevilo v růstu výnosů českých státních dluhopisů. Právě rostoucí korunové výnosy stály za negativní výkonností fondů zaměřených převážně na český dluhopisový trh, fond Sporobond tak oslabil o 2,24 %. Fond Trendbond, který je zaměřený na dluhopisy střední a východní Evropy, ztratil 4,63 %. Mnohem pozitivnější vývoj naopak zaznamenaly kreditní trhy, které rostly hlavně díky pokračujícímu programu kvantitativního uvolňování v zemích eurozóny a také díky růstu světových ekonomik. Fond zaměřený na korporátní dluhopisy

fírem ze zemí rozvíjejících se ekonomik ČR korporátní dluhopisový posílil o 1,24 %. K nejvíce rostoucím přitom v roce 2017 patřily vysoce úročené korporátní dluhopisy, což se projevilo v růstu podílových listů fondu High Yield dluhopisový ve výši 1,85 %.

Celkový objem majetku retailových fondů spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management na konci roku 2017 činil více jak 112,5 mld. Kč, což představuje nárůst o více jak 19 %. Tento nárůst objemu majetku byl způsoben pozitivním vývojem na akciových trzích a také pokračujícím zájmem investorů, kteří hledali vyšší výnosy nákupem především smíšených fondů.

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



ČS nemovitostní fond

Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost České spořitelny nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. ČS nemovitostní fond je největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice, s hodnotou portfolia ve výši 17,2 mld. Kč.

V průběhu roku 2017 ČS nemovitostní fond pokračoval ve své expanzivní strategii. Nejprve fond v lednu koupil kancelářskou budovu Park One v Bratislavě a začátkem srpna vstoupil poprvé ve své historii na polský trh, kde pořídil kancelářský objekt Proximo ve Varšavě a v září svou největší maloobchodní nemovitost, obchodní centrum Galerie Słoneczna v polském městě Radom. V případě akvizice obchodního centra Galerie Słoneczna se jednalo o historicky druhou největší investici fondu a zároveň o jednu z největších transakcí na polském i středoevropském realitním trhu v roce 2017. Celkový počet nemovitostí ve fondu se tak na konci roku 2017 zvýšil na 13 komerčních budov, z toho 8 v České republice, 3 na Slovensku a 2 v Polsku.

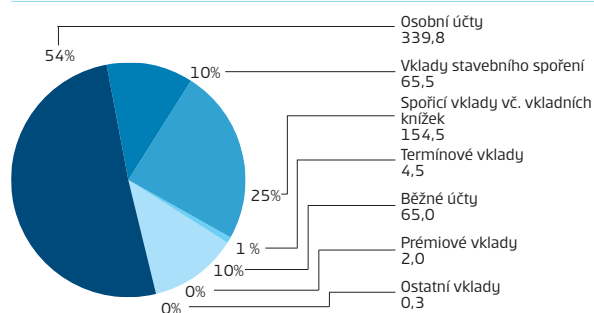
V roce 2017 ČS nemovitostní fond zhodnotil vložené prostředky o 2,5 % a za posledních pět let pak o 2,8 % p. a. Dosažený výnos tak opět potvrdil stabilní výkonnost fondu v delším časovém horizontu. To je patrné i z jeho výkonnostní křivky, která téměř 9 let vykazuje pozitivní růst. V roce 2017 do fondu investovalo přes 13 tisíc nových

podílníků. Hodnoty budov v portfoliu fondu byly v roce 2017 stabilní s výrazným potenciálem jejich dlouhodobého udržení.

Spoření

Dalším oblíbeným retailovým produktem je Spoření ČS, které je určeno na pravidelné i nepravidelné spoření, přičemž klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spoření ČS a dalších spořicích produktů dosahuje 88 mld. Kč. Klienti v prostředí nízkých úrokových sazeb dávají přednost vkladům na požádání, termínové vklady nebo vklady s výpovědní lhůtou zaznamenávají pokles.

Úspory domácností (mld. Kč)

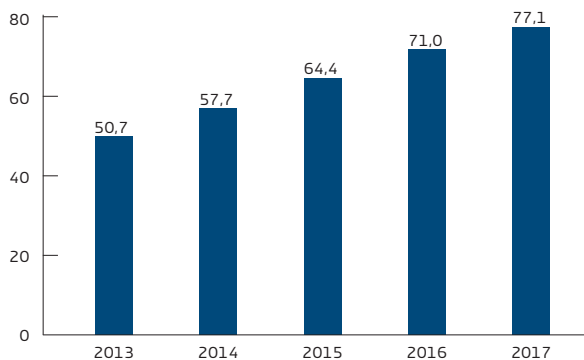


Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) je nejoblíbenějším spořicí produktem. Počet nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky se v roce 2017 zvýšil v meziročním porovnání o 25 %, a dosáhl tak výše 72 368 smluv. Objem cílových částek nových smluv včetně navýšení se zvýšil v meziročním porovnání dokonce o 42 % a dosáhl objemu 21,5 mld. Kč za rok 2017. Na trhu stavebního spoření v meziročním růstu nových smluv včetně navýšení dosáhla Buřinka nejvyšší hodnoty. Celkem Buřinka spravuje 565 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 65,4 mld. Kč a s objemem cílových částek 154 mld. Kč.

Buřinka umožňuje klientům sjednání smlouvy o stavebním spoření také po internetu, díky čemuž mohou klienti uzavírat stavební spoření na počítači, z mobilního telefonu nebo tabletu odkudkoliv, například ze své kanceláře či z pohodlí domova. Počet nových smluv o stavebním spoření uzavřených online se i z tohoto důvodu zvýšil o 69 % a počet smluv uzavřených tímto způsobem dosáhl v roce 2017 přes 35 tisíc smluv.

U České spořitelny – penzijní společnosti si spoří na penzi 917 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 77,1 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 9 %.

Doplňkové penzijní spoření (DPS) je určeno novým klientům. Výrazný nárůst objemu prostředků pokračoval ve všech spravovaných fondech. Součet zůstatků všech fondů DPS se zvýšil v meziročním porovnání o 67 %, a dosáhl tak výše 10,3 mld. Kč. Konzervativní účastnický fond je vůbec největším fondem na trhu DPS, za rok 2017 objem prostředků klientů vzrostl o 47 % na 6,5 mld. Kč. Česká spořitelna – penzijní společnost (ČSPS) udržela na trhu DPS pozici lídra, její podíl představuje 31 %.

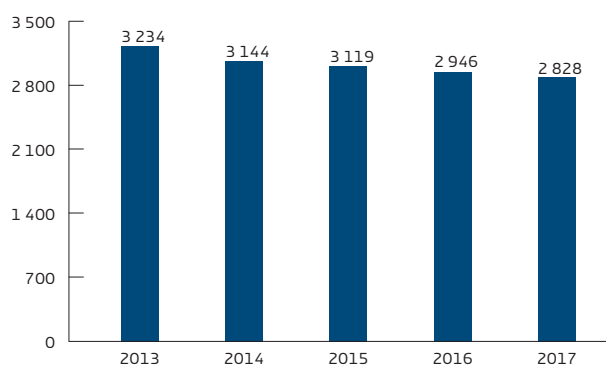
Objem majetku spravovaného ČS-penzijní společností (mld. Kč)

Přestože je penzijní připojištění v Transformovaném fondu ČSPS uzavřeno pro vstup nových klientů a počet účastníků se pomalu snižuje, objem finančních prostředků klientů v Transformovaném fondu ČSPS zaznamenal opět vysoký meziroční nárůst, a to o 3,5 % na 66,7 mld. Kč.

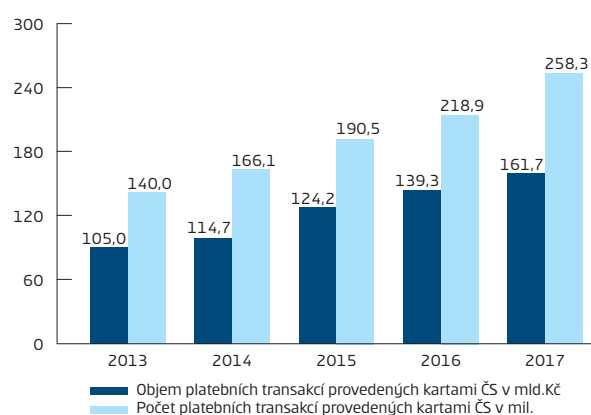
Česká spořitelna – penzijní společnost umožňuje klientům sjednání smlouvy k doplňkovému penzijnímu spoření i po internetu prostřednictvím aplikace, díky které mohou klienti své smlouvy uzavírat nejen na počítači, ale i z mobilního telefonu nebo tabletu. Od října 2017 je možné v rámci DPS investovat i do nového etického účastnického fondu, který se snaží o naplňování principů společensky odpovědných investic.

Platební karty

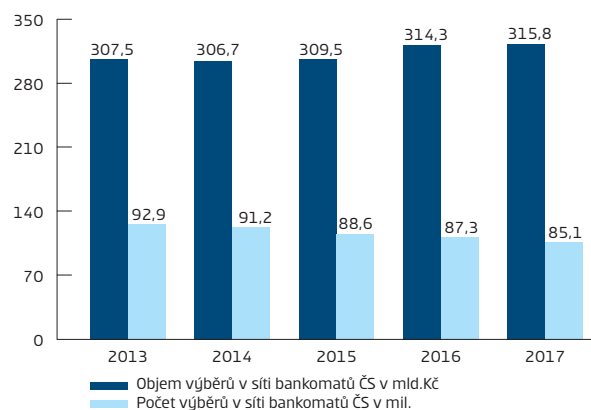
Ke konci roku 2017 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 2,8 milionu, z toho 0,2 milionu kreditních. Díky službě Moje zdravé finance není platební karta pouze platebním nástrojem, protože aplikace MZF dokáže klientům přehledně ukázat za co, kdy a kde svou kartou platí. Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků vzrostl v meziročním porovnání o výrazných 16 % na 161,7 mld. Kč. Průměrná útrata činila 626 Kč. Z celkového počtu 258,3 milionu provedených transakcí kartami České spořitelny u obchodníků bylo 223,2 milionu bezkontaktních, tj. více než 86 %.

Počet aktivních karet (tis.)

Česká spořitelna je za svou činnost v oblasti platebních karet uznávanou institucí. V pátém ročníku výročních cen Visa Awards získala Česká spořitelna titul Nejlepší vydavatel za rok 2017. Ocenění uděluje společnost Visa, která v hodnocení označila Českou spořitelnu jako průkopníka ve vydávání i akceptaci platebních karet v České republice. Od další společnosti Mastercard získala Česká spořitelna dvě ocenění za největší nárůst objemu u prémiových produktů a interaktivní školení zaměstnanců na kreditní karty a inovace.

Kartové transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)

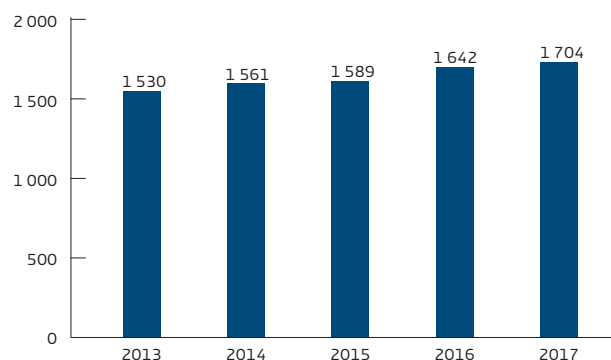
Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2017 provozovala celkem 1 704 bankomatů, vkladomatů a platbomatů. Za celý rok 2017 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 85,1 milionu výběrů hotovosti v objemu 315,8 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 713 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS

Česká spořitelna opět rozšířila síť vkladových a duálních bankomatů, které umožňují klientům vložit hotovost na účet nebo vkladní knížku u České spořitelny, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových bankomatů, ve kterých klienti provedli 2 miliony vkladů v objemu 24,5 mld. Kč, je v provozu 187. Česká spořitelna také spustila na většině výběrových bankomatů nový

obslužný software, který přinesl klientům řadu zjednodušení při výběru hotovosti, např. výběr oblíbené částky stisknutím jediného tlačítka, opakování posledního výběru či servisní transakce (dotaz na zůstatek, dobítí kreditu mobilního telefonu).

Počet bankomatů, vkladomatů a platbomatů



Malé firmy a podnikatelé (MSE)

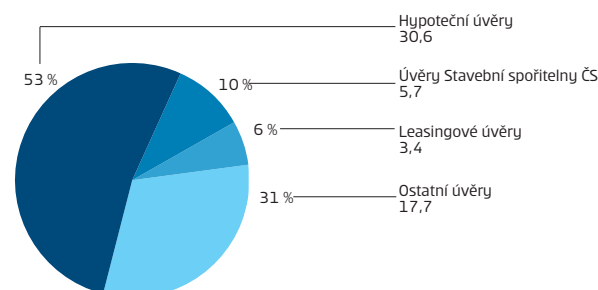
Struktura klientů spadajících do segmentu malých firem a podnikatelů (MSE) je velice různorodá. Do této skupiny klientů patří živnostníci, podnikatelé, svobodná povolání a menší firmy, ale také společenství vlastníků bytových jednotek a bytová družstva.

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

Kvůli rozmanitosti segmentu MSE je jejich obsluha rozdílná podle toho, do jaké skupiny patří a co je pro ni výhodné. Živnostníkům a drobným podnikatelům se čím dál více věnují ve spolupráci s poradci v pobočkách specializovaní poradci pro podnikatele. Firmy a významné podnikatele obsluhují firemní bankéři. Každý firemní bankéř má již své portfolio klientů a naopak každý klient má svého firemního bankéře. Pracují s klienty dlouhodobě, což se projevuje v tom, že jsou vzájemnými partnery.

Počet podnikatelských kont a firemních účtů překračuje 177 tisíc. Celkový zůstatek se v meziročním porovnání zvýšil o 4 % na 68,7 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale také právnické osoby a neziskový sektor. Celkový objem portfolia úvěrů v segmentu malých firem a podnikatelů k 31. prosinci 2017 činil 57,4 mld. Kč. V porovnání s rokem 2016 převedla Česká spořitelna komunální úvěry malým městům a obcím z portfolia MSE do portfolia komunálních klientů.

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



Mezi novinky roku 2017 patřil koncept „Hledá se nová krev“ pro české podnikání. Česká spořitelna půjčila začínajícím podnikatelům prostředky v objemu přesahujícím 500 mil. korun, čím se stala nejúspěšnější start-up bankou na trhu. Kampaň zvítězila v soutěži o neefektivnější reklamu v kategorii finančních služeb.

Další novinkou byla služba elektronické kvitance, kdy banka za klienta zařídí výmaz zástavního práva na katastru nemovitostí. Kromě toho byly upraveny podmínky úvěrových produktů, aby byly ještě dostupnější, např. prodloužení splatnosti nebo nižší požadované vlastní zdroje.

Korporátní bankovníctví

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

Pod značkou Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví poskytuje banka komplexní řešení podnikatelům a firmám. V oblasti poskytování finančních služeb municipalitám a veřejnému sektoru je lídrem trhu.

Korporátní bankovníctví České spořitelny přináší klientům ucelená řešení jejich potřeb: od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích, až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy.

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

Banka udržuje a upevňuje svoji pozici mezi vedoucími aranžéry syndikovaných a klubových řešení, když se účastnila většiny významných transakcí na českém trhu, mnohdy pak v zásadní roli aranžéra nebo spoluaranžéra. Česká spořitelna rovněž dlouhodobě potvrzuje svoji schopnost navrhovat řešení financování formou kombinace emise dluhopisů a bankovního úvěru. Česká spořitelna patří k absolutní špičce v oblasti akvizičního financování, respektive dluhové rekapitalizace firem. Řadí se také mezi nejaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů.

V rámci spuštění nových webových stránek na podzim 2017 představila Česká spořitelna i nový web pro korporátní klienty. Nový web banky vytvářela na základě workshopů s klienty. Zaměřila se zejména na nový, svěží design, zjednodušení struktury stránek a zlepšení srozumitelnosti a přehlednosti. Stejně jako stránky pro retailové klienty vychází nový web ze společné platformy Erste Group Bank. Součástí webu jsou také příběhy klientů banky, ekonomické analýzy a další denně aktualizovaný obsah.

Strategický důraz na segment SME

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

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

V rámci úvěrového procesu byl zaveden Easy Loan, což je balíček jednoduchých produktů s rychlým schvalovacím procesem pro SME klienty, v rámci kterého banka garantuje klientům posouzení úvěru do dvou dnů. Jeho hlavními přednostmi jsou zrychlení a zlevnění stávajícího úvěrového procesu, garantovaná doba pro schválení a přípravu smluvní dokumentace a vyšší předvídatelnost parametrů a podmínek produktů.

Na Easy Loan navazuje test „Standardního procesu“, který povede k vyšší předvídatelnosti schvalování úvěru pro klienta. Zatímco Easy Loan přináší rychlý schvalovací proces pro úvěry s angažovaností do 50 mil. Kč, tak „Standardní proces“ řeší složitější případy s vyšší angažovaností. Klient by tak už při první nabídce měl velmi pravděpodobně vědět, za jakých podmínek může získat financování.

Z pohledu digitalizace služeb je součástí výše zmíněného úvěrového procesu i nová digitální kreditní aplikace, která přinese zjednodušení práce pro obchodníky a postupnou digitalizaci úvěrového procesu. Následně také povede k rychlejšímu schvalování a rychlejší přípravě smluv s výrazně menší chybovostí.

Kromě této aplikace banka nabízí klientovi v rámci hybridního servisního modelu obsluhu kombinací osobní a digitální obsluhy, vycházející ze specifických potřeb klienta tak, aby byl výsledný model pro něj co nejpříjemnější a nejefektivnější. Banka také pracuje na nové digitální infrastruktuře včetně spuštění integrovaného řešení Business 360.

Veřejný a neziskový sektor

Česká spořitelna je lídrem domácího trhu v poskytování finančních služeb veřejnému sektoru.

Počátkem roku 2017 se České spořitelně podařilo ve spolupráci s městem Brnem spustit vůbec první reálný e-shop na městské poplatky v České republice. Obyvatelé Brna mohou jeho prostřednictvím zatím platit jízdné pro městskou hromadnou dopravu a od dubna také poplatky za komunální odpad.

V roce 2017 také Česká spořitelna nabídla obyvatelům Tábora v pilotním provozu možnost dostávat výzvy k uhrazení místních poplatků za psa či za komunální odpad elektronicky do jejich internetového bankovníctví SERVIS 24, ve kterém je mohou rovnou rychle a jednoduše zaplatit. Odezva klientů byla velmi pozitivní, proto se banka rozhodla službu @FAKTURA 24 nabídnout i řadě dalších měst.

Úspěšně pokračoval inovativní projekt České spořitelny Chytré město, který klientům z řad měst a obcí pomáhá připravovat a financovat chytrá řešení, která usnadňují a zjednodušují život v městech a obcích. Banka pomáhá městům i dodavatelům posuzovat ekonomické stránky připravovaných projektů, nacházet pro ně vhodné formy financování a doplňovat je o moderní platební funkce. V rámci projektu Chytré město zprostředkovala Česká spořitelna elektronické jízdné například Brnu, Ostravě, Kolínu, Berounu, Příbrami nebo Jeseníku.

V rámci projektu Chytré město uspořádala Česká spořitelna ve spolupráci s Úřadem vlády a společností O2 soutěž Chytrá radnice, která měla inspirovat a ocenit zavádění moderních technologií do provozů měst a obcí. Soutěž se stala největší svého druhu v Česku, přihlášeno do ní bylo celkem 64 soutěžních projektů.

Obchodování s finančními instrumenty pro firemní klienty

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů mezi národním a lokálním korporacím a podnikům ze segmentu malých a středních firem. Česká spořitelna disponuje kvalitním analytickým a obchodním zázemím a infrastrukturou, umožňující poskytovat klientům spolehlivé zobchodování jejich objednávek, 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. Naši klienti každoročně hodnotí tento model jako jeden z nejlepších na trhu, což se odráží v jejich dlouhodobé spokojenosti s poskytovanými službami.

Od počátku dubna 2017 kurz české koruny proti euru výrazně posiloval v důsledku ukončení intervenčního režimu ČNB. Právě tato skutečnost, spolu s nejistotou ohledně termínu ukončení intervence, zásadním způsobem ovlivnila chování firemních klientů v oblasti řízení měnových rizik. Ze strany klientů tak napříč všemi segmenty výrazně vzrostla poptávka po měnových zajišťovacích instrumentech s datem vypořádání delším než 1 rok. Současně i očekávané zvýšení úrokových sazeb Českou národní bankou zesílilo poptávku firem po úrokovém zajištění.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2017 upevnila Česká spořitelna svoji pozici mezi obchodníky s cennými papíry pro institucionální klienty. Výše obchodovaných objemů spolu s vysokou kvalitou služeb řadí Českou spořitelnu na vedoucí pozici mezi bankami poskytující správu aktiv na kapitálovém trhu.

Hlavním faktorem ovlivňujícím obchodování s dluhopisy bylo ukončení intervence ČNB na české koruně, tlak růstu výnosů po celé délce úrokové křivky a pokračování kvantitativního uvolňování ze strany Evropské centrální banky (ECB) v podobě nákupu vládních a korporátních bondů. Krátkodobé korunové vládní dluhopisy byly pod neustálým nákupním tlakem hlavně ze strany zahraničních investorů. 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

Aktuální objem prostředků ve Správě aktiv pro institucionální klienty přesahuje 120 mld. Kč. Z hlediska objemu spravovaných aktiv přísluší největší podíl jednoznačně sektoru finančních institucí, tj. penzijním fondům, životním a neživotním pojišťovnám. Nárůst aktiv byl poměrný přes všechny typy klientů a portfolio klientů se tak rozšířilo o municipality, bytová družstva i korporátní klienty. Mezi klienty správy aktiv nadále patří kromě finančních institucí i desítky nadací, bytová družstva, odborové organizace a firemní subjekty.

Výkonnost portfolia byla v roce 2017 ovlivňována velmi nízkými úroky. Portfolio manažeři však očekávali nárůst výnosů v průběhu roku, a proto udržovali úrokovou složku portfolia v krátké duraci. Správnost této investiční strategie se potvrdila nejprve v srpnu a následně i v listopadu, kdy ČNB zvýšila základní 2týdenní repo sazbu až na 0,5 %. Díky tomu začala být úroková složka postupně investována a ukládána do depozitních operací, což kompenzovalo negativní dopad vývoje dluhopisových trhů. Pozitivní vývoj naopak panoval na akcích a dařilo se též realitní složce portfolia. Správná investiční strategie, kterou Česká spořitelna pro své klienty zvolila spolu s optimální strategií taktické alokace aktiv na portfolio vedla ke skvělému výsledku, kdy více než 90 % našich klientů dosáhlo na svém portfoliu výnos nad tržním benchmarkem.

Finanční instituce

Česká spořitelna pokračovala v roce 2017 v úspěšném prodeji produktů a služeb stávajícím klientům a díky několika významným akvizicím potvrdila svoji pozici v segmentu finančních institucí. Česká spořitelna nadále rozvíjela a prohlubovala spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy a investičními společnostmi. Strategie poskytování služeb segmentu finančních institucí se více zaměřila na nové platební metody v oblasti cash managementu, produktů finančních trhů a specializované služby, jako například depozitář, custody a zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů. V průběhu roku 2017 se Česká spořitelna také připravila na novou legislativu PSD2, což umožní obsloužit v rámci rozvíjejícího se otevřeného bankovníctví nově vznikající segment, tzv. TPP.

V oblasti korespondenčního bankovníctví Česká spořitelna rozvíjela obsluhu významných bankovních klientů využívajících produkty zaměřené na poskytování platebních řešení v českých korunách a zahraničních měnách. Mezi klienty se zařadily další bankovní instituce, které s CZK platebním businessem začínají nebo přešly od konkurence. Česká spořitelna úzce spolupracuje s ostatními členy skupiny Erste Group Bank a prostřednictvím společné platformy nabízí klientům komplexní platební řešení v celém středoevropském regionu.

Depozitář

Přetrvávající nízké úrokové sazby v roce 2017 podpořily zájem investorů o fondové investice. V důsledku toho vzniklo na českém trhu 62 nových fondů, převážně fondů kvalifikovaných investorů. Díky dlouhodobě kvalitním a profesionálním službám Česká spořitelna posílila svoji vedoucí pozici na trhu depozitářů a rozšířila své portfolio o 28 nových fondů, což představuje cca čtvrtinový nárůst v počtu fondů. Majetek v dohlížených fondech přesáhl 280 mld. Kč.

Custody

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti úschovy a správy investičních nástrojů nejenom jako depozitářská banka fondů, ale i pro asset manažery v rámci obhospodařování klientských portfolií a také jako samostatnou custody službu. Klientské portfolio je tvořeno především finančními institucemi, ale mezi klienty patří i řada firem a subjektů z veřejného sektoru. Rok 2017 znamenal pro Českou spořitelnu opětovný nárůst celkového objemu aktiv, přičemž nejvíce k tomuto růstu přispěly investice zahraničních klientů do tuzemských instrumentů. V roce 2017 se Česká spořitelna podílela jako zprostředkovatel na několika veřejných nabídkách ke koupi akcií společností kotovaných na pražské burze a byla jedním z lídrů českého trhu v poskytování těchto služeb.

Sociální bankovníctví

Česká spořitelna je nejen lídrem v podpoře segmentu neziskových organizací na českém trhu, nýbrž má i velmi silnou pozici v oblasti sociálních podnikatelů. Těmto klientům nabízí banka v rámci Sociálního bankovníctví nejen poradenství a pomoc se vzděláváním, ale jako jedna z mála domácích bank také financování, investování či dotační poradenství. Na podzim 2017 podpořila

Sociální bankovníctví i speciální marketingová kampaň založená na přiběžích reálných sociálních firem a osobách jejich zakladatelů.

Prostřednictvím programu sociálního bankovníctví nabízí Česká spořitelna rozvojové a akcelerační programy, mentoring a koučink, aby si organizace otestovaly, jak je životaschopný a finančně udržitelný jejich obchodní záměr. To jim poskytuje zejména akcelerační Impact First (www.impactfirst.cz). Studenti pak mohou své záměry, jak řešit společenské problémy podnikatelskou cestou, přihlásit do soutěže Social Impact Award (www.socialimpactaward.cz). Oba akcelerační programy banka realizuje spolu se společností Impact HUB. Neziskové organizace jsou vedeny k finanční stabilitě ve fundraisingové akademii FRIN (www.frin.cz), kterou banka realizuje spolu s Českým centrem fundraisingu.

Vztahy s finančními institucemi

I v roce 2017 rozvíjela Česká spořitelna spolupráci s tuzemskými i zahraničními finančními institucemi. S Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou podepsala dohodu o účasti v programu Expanze. Klienti banky tak ve vybraných regionech mohou získat příspěvek na úhradu úroků z úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou.

S Evropskou investiční bankou podepsala spořitelna nový Global Loan, díky kterému bude moci poskytovat úvěry s úrokovým zvýhodněním firmám zaměstnávajícím mladé pracovníky do 30 let.

Jako první banka ve střední i jihovýchodní Evropě se Česká spořitelna zapojila v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou do tzv. Junckerova plánu. Díky nové garanční lince od EIB může banka nabízet českým firmám zvýhodněné investiční úvěry. Rozšířením spolupráce s EIB upevnila Česká spořitelna svoji pozici nejvýznamnějšího partnera ve střední Evropě. Nová garance je určena zejména na zvýšení dostupnosti financování středně velkými firmami s až 3 000 zaměstnanci. Při splnění podmínek ji však mohou využívat i větší firmy či municipální klienti. Úvěry mohou firmy čerpat primárně na projekty energetických úspor, inovace i další investiční příležitosti.

Ve spolupráci s Rozvojovou bankou Rady Evropy začala Česká spořitelna nabízet nové zvýhodněné úvěry pro veřejné korporace, města, obce a další klienty z veřejného sektoru. Zvýhodněné financování mohou klienti použít na projekty v oblasti životního prostředí a zlepšování podmínek v městských a venkovských oblastech.

Strategické programy

Česká spořitelna úspěšně pokračovala v dodávce výstupů projektů v rámci strategických transformačních programů Retail, Korporát, Data, Lidé a firemní kultura a Konsolidace IT. Cílem transformačních programů je implementovat nezbytné strategické změny v bance. Oblasti retailového bankovníctví a také korporátního bankovníctví byly popsány výše.

Program Data

V roce 2017 Česká spořitelna v rámci programu Data pokračovala v implementaci strategických kroků, které si program stanovil v roce 2016.

Rok 2017 se v oblasti řízení dat nesl zejména ve znamení zlepšování datové kvality. Důraz byl kladen nejen na oblast reportingu datové kvality, ale současně došlo i k investici do prevence vůči vzniku chyb. V roce 2017 bylo potřeba se vypořádat s novým regulatorním trendem, tj. denním reportingem do ČNB, který klade zvýšené nároky zejména na procesy související se zpracováním dat a procesy související s datovou kvalitou.

Datový fond a navazující řešení pro analýzu a reporting obchodních dat byly rozšířeny o potřebné datové zdroje a začaly se využívat k tvorbě reportů pro řízení obchodní sítě i pro datovou monetizaci a analýzu.

V oblasti řízení úvěrových rizik banka v průběhu roku 2017 nasadila řadu nových řešení, která se týkala zlepšení kontrolních mechanismů a pokročilejšího využívání dat pro řízení rizik.

Na konci roku 2017 byl implementován nový systém pro výpočty předschválených limitů pro retailové klienty. Datové atributy také nově banka využívá pro zrychlení a standardizaci procesů v oblasti úvěrových rizik korporátního bankovníctví.

Program Lidé, firemní kultura a řízení zdrojů

Program Lidé, firemní kultura a řízení zdrojů přispívá k implementaci nové strategie budováním žádoucích schopností a dovedností. V roce 2017 se Česká spořitelna zaměřila na zákaznickou zkušenost. Zástupci České spořitelny navštívili společnosti, které doručují skvělou zákaznickou zkušenost, a analyzovali společně jmenovatele nutné pro budování skvělé zákaznické zkušenosti. V návaznosti na získané znalosti se program Lidé, firemní kultura a řízení zdrojů zaměřil na změnu řídicího modelu a organizační struktury banky. Česká spořitelna pokračovala v aktivitách vedoucích k zefektivnění interních procesů a správné alokaci lidských zdrojů.

Ocenění

Domácí ocenění

Česká spořitelna získala v průběhu roku 2017 mnoho domácích ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb:

- Zlatá koruna 2017 ocenila Českou spořitelnu a její dceřiné společnosti v mnohých oblastech – Česká spořitelna získala první cenu mezi hypotékami a navíc potvrdila ocenění za společenskou odpovědnost, Stavební spořitelna České spořitelny získala za Úvěr od Buřinky první místo v kategorii stavebního spoření a bronz za online stavební spoření. Kromě toho bronzovou příčku získala i Česká spořitelna – penzijní společnost za své doplňkové penzijní spoření;

- ocenění Nejdůvěryhodnější banka roku 2017 v soutěži Banka roku, o níž rozhoduje veřejnost. Kromě toho Česká spořitelna získala tři stříbra – v hlavní kategorii Banka roku, Hypotéka roku a Banka bez bariér;
- v 16. ročníku WebTop100, největší soutěži firemních webů a digitálních řešení v ČR, získala za Online hypotéku Česká spořitelna 4. místo v kategorii Online nástroje. Online hypotéka byla hodnocena jako nejlepší online nástroj ve finančním sektoru;
- Cenu pokroku serveru Chytrý Honza získala Půjčka bez papírů;
- v anketě Navigátor bezpečného úvěru v oblasti Mikropůjček získala Česká spořitelna 1. místo se službou Peníze na klik. V další anketě, Index odpovědného úvěrování, kterou organizuje Člověk v tísni, se banka umístila na předních příčkách na celém trhu spotřebitelských úvěrů;
- v soutěži TOP Zaměstnavatelé 2017 obsadila Česká spořitelna v kategorii Bankovníctví a investice druhé místo. Tato studie je projektem Asociace studentů a absolventů, probíhající mezi studenty českých vysokých škol, a je realizována ve spolupráci s výzkumnou agenturou GFK, univerzitami, studentskými organizacemi a firemními partnery;
- v 17. ročníku soutěže Czech Contact Center Award, kterou pořádá asociace ADMEZ, získala Česká spořitelna od odborné poroty dvě 2. místa – Externí call centrum za projekt Pobočky ČS v externích call centrech a Klientské centrum za Online hypotéku;
- tým interních právníků České spořitelny byl oceněn ve firemním žebříčku Právníká firma roku 2017, v kategorii Inhouse Legal Team. Ocenění bylo úplně poprvé uděleno bance, doposud byly v rámci soutěže oceněny pouze advokátní kanceláře;
- z jubilejního 20. ročníku soutěže Effie o neefektivnější reklamu si odnesla zlatou medaili kampaň „Hledá se nová krev“, cílená na začínající podnikatele s nabídkou Firemního úvěru Start-up.

Zahraniční ocenění

Kvalita produktů a služeb České spořitelny byla oceněna i mnohými zahraničními oceněními. Mezi nejprestižnější ocenění udělená odbornými magazíny patří:

- Euromoney Awards for Excellence v kategorii nejlepší banka v České republice. Cenu každoročně uděluje odborný magazín Euromoney, který se specializuje na bankovní a kapitálové trhy;
- ocenění za Nejlepší privátní bankovníctví roku 2017 v České republice pro Erste Private Banking, udělované odborným časopisem World Finance.

Kromě těchto ocenění získala Česká spořitelna ocenění:

- Nejlepší vydavatel platebních karet (Best Issuer 2017) v pátém ročníku výročních cen Visa Awards 2017. Ocenění uděluje společnost Visa, která v hodnocení vyzdvihla pozici České spořitelny coby lídra ve vydávání i akceptaci bezkontaktních karet v ČR;
- v královské kategorii Film na jednom z nejprestižnějších mezinárodních festivalů kreativity Clio Awards, kde reklamní spot „Příběh profesora Vojty“ získal bronzovou medaili. Na kampani se podílela agentura Young&Rubicam.

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci jsou základem pro zdravé směřování banky a pro její úspěch v silně konkurenčním prostředí. Kvalifikovaní a spokojení zaměstnanci jsou pro Českou spořitelnu silnou konkurenční výhodou, a proto pro ně buduje a zajišťuje flexibilní pracovní prostředí a možnost se dále vzdělávat a rozvíjet jak v profesní, tak v osobní rovině. Za tímto účelem každý rok uskutečňuje celou řadu iniciativ na podporu integrace osobního a pracovního života a rovných příležitostí, s cílem posílit podmínky k trvalému a spokojenému partnerství mezi zaměstnanci a Českou spořitelnou coby zaměstnavatelem.

Česká spořitelna se stala klíčovým partnerem důležitých lokálních událostí, jako je například Festival VŠEM ŽENÁM, a společností – aktivní spolupráce s British Chamber of Commerce a další – na podporu diversity v top managementu. Příkladem diversity je i představenstvo České spořitelny, kde od února 2016 působí s odpovědností za retailové bankovníctví Daniela Pešková. V rámci rozvoje a práce s talenty zapojuje banka své úspěšné manažerky také do speciálních programů pro ženy, např. Satori či Equilibrium, kde si mohou vyměňovat zkušenosti či získat odborný mentoring od zkušených manažerek z jiných firem na českém trhu.

V oblasti podpory lidí se zdravotním handicapem banka rozšířila možnost poskytování ergonomických pomůcek nejen zaměstnancům se zdravotním postižením, ale i zaměstnancům s vážnými zdravotními potížemi, kteří nejsou klasifikováni jako osoby se zdravotní invaliditou.

Návrat rodičů zpět do zaměstnání nadále banka podporuje rozšiřováním počtu partnerských zařízení poskytujících péči o předškolní děti v Praze i v regionech. Pro rodiče na mateřské a rodičovské dovolené je také pravidelně aktualizován portál pracovních nabídek a informací o dění v bance, na interní sociální síti je pro rodiče založená speciální diskusní komunita, rodiče mají i rozšířenou možnost e-learningového vzdělávání. Pravidelně se pořádají pro rodiče na mateřské a rodičovské dovolené setkání v regionech, v roce 2017 proběhlo celkem 5 setkání pro zhruba 150 matek a otců.

Česká spořitelna se soustředí na hledání a oslovování nových talentů nejen formou náborových kampaní, ale také prezentací dění a fungování v bance a realizací odborných přednášek. Pokračuje rovněž úspěšný rozvojový program Můj potenciál určený pro studenty středních škol a jejich seznámení s bankou. Účastníci absolvovali v České spořitelně i zážitkový den, kdy navštívili různá oddělení (HR, Komunikace, IT).

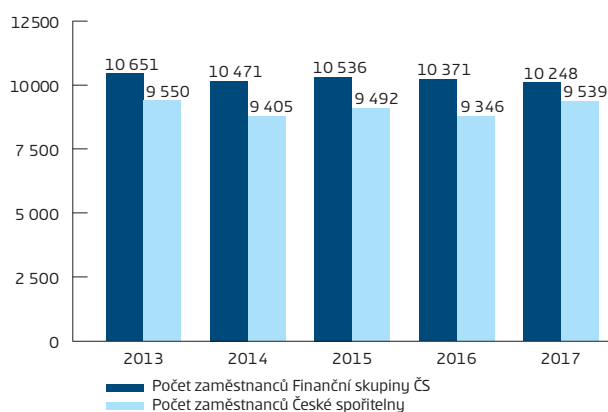
Banka připravila nebo se účastnila velkého počtu náborových akcí, mezi které patřily zejména pracovní veletrhy na vysokých školách (Šance na VŠE, Absolvent na Univerzitě Karlově, JobChallenge v Brně atd.), Dny s Českou spořitelnou apod. Česká spořitelna mimo to udržuje styky s Prague Banking Club, pro který pořádá přednášky na témata z oblasti bankovníctví pro studenty VŠ s ekonomickým zaměřením.

Komplexní nabídka rozvoje pomáhá zaměstnancům být úspěšnější v tom, co dělají již dnes, ale také je lépe připravuje na to, co trh a banka čeká v budoucnu. Základem je efektivní rozvoj přímo pro práci podporovaný nabídkou účasti v zajímavých projektech napříč bankou, stínování či rotace. Zaměstnanci mají také k dispozici širokou škálu školení, elektronických kurzů a v čím dál tím větší míře i interaktivní způsoby vzdělávání realizované v digitálním prostředí (webináře apod.). Na ucelený systém vzdělávání navazují adaptační a talentové programy, které připravují zaměstnance např. na budoucí roli manažera. Banka navíc nabízí možnost koučování, mentoringu a podporuje účast v zajímavých

networkingových programech a inspirativních setkáních s jinými úspěšnými firmami.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku se snížil o 1,2 % na 10 248. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 539. Podíl žen představuje 70 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracuje 8 % zaměstnanců. Banka úspěšně integrovala 135 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání mírně klesla na 9,8 roku a průměrný věk se snížil na 40 let. Zaměstnanci starší padesáti let představují 21 % populace České spořitelny.

Průměrný počet zaměstnanců





Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Již při založení před více než 190 lety měla Česká spořitelna stanoven jeden hlavní cíl, a tím bylo pomáhat lidem a vést je k prosperitě. Tato základní idea fungování České spořitelny přetrvává až do dnešních moderních dnů. Za svůj hlavní cíl si Česká spořitelna stanovila dosáhnout 5 milionů fanoušků k jejímu 200. narozeninám v roce 2025. Tohoto cíle chce dosáhnout díky výše zmíněnému vedení klientů k prosperitě, zejména prostřednictvím proaktivního poradenství v rámci služby Moje zdravé finance.

Klíčovým trhem i pro nadcházející roky bude pro Českou spořitelnu Česká republika, zároveň však s nezbytným přesahem na území celé střední a východní Evropy díky využití synergií v rámci skupiny Erste Group Bank, zejména v korporátní oblasti. Z produktového pohledu, kromě klasických finančních služeb, chce Česká spořitelna pokračovat s atraktivní nabídkou nefinančních produktů (např. prodej elektřiny a plynu koncovým uživatelům) v rámci služby Moje zdravé finance, která zaznamenala velmi úspěšný první rok v podobě zapojení 720 tisíc klientů.

Makroekonomické předpoklady

V roce 2018 bude bankovní rada ČNB s velkou pravděpodobností pokračovat v postupném zvyšování sazeb, čímž bude udržovat inflaci blízko inflačního cíle. Ke zvyšování sazeb bude docházet postupně, očekáváme zvýšení zhruba jednou za půl roku. Proti rychlejšímu růstu sazeb bude i nadále působit uvolněná měnová politika v eurozóně a také posilující kurz koruny, který bude zpřísnovat měnové podmínky v české ekonomice.

Pro rok 2018 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- růst reálného HDP zpomalí z loňských předpokládaných 4,5 % na 3,4 % ⁽¹³⁾. Za tímto vývojem bude stát především silnější kurz koruny, vyšší úrokové sazby a také silné dovozy z důvodu vysoké domácí poptávky. I přes zpomalení růstu HDP zůstane vývoj české ekonomiky výrazně příznivý, jelikož ve směru vyššího růstu bude působit i nadále silná domácí i zahraniční poptávka;

- inflace se bude v roce 2018 pohybovat mírně nad 2% ⁽¹³⁾ cílem ČNB. Ve směru vyšších cen bude působit silná domácí poptávka, růst cen potravin, vyšší mzdové náklady firem a dočasně také vyšší ceny pohonných hmot. Opačným směrem bude působit silnější kurz koruny, vyšší sazby ČNB a také aktuálně vysoké investice, které budou zvyšovat produktivitu, a tudíž působit protiinflačně;
- trh práce zůstane silný. Míra nezaměstnanosti zůstane zhruba kolem 3 % ⁽¹³⁾ a růst nominálních mezd zesílí na zhruba 8 % ⁽¹³⁾. I nadále bude jedním z problémů české ekonomiky nedostatek volných pracovních sil, na což firmy reagují vyššími investicemi do automatizace, vyšší robotizace apod.;
- z důvodu proinflačního rizika plynoucího z napjatého trhu práce by mohla repo sazba ČNB dosáhnout na konci roku 1–1,25 % ⁽¹³⁾;
- kurz koruny k euru bude pozvolna posilovat, za tímto vývojem bude stát příznivý vývoj české ekonomiky a růst sazeb ČNB. Na konci roku 2018 by kurz koruny k euru měl dosáhnout zhruba 25 Kč/euro. ⁽¹³⁾

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2018 a výhled na další roky

Drobné bankovníctví České spořitelny se v roce 2018 zaměří na následující 3 klíčové priority:

- rozšiřování klientské základny spokojených zákazníků, zejména prostřednictvím úspěšného poradenského konceptu služby Moje zdravé finance, stále se rozšiřující přítomnosti produktů banky na místě vzniku finančních potřeb klientů, zjednodušování produktů a zpřístupňování prostředků pro jednání s klienty v naší široké pobočkové síti;
- přechod klientských digitálních operací z osvědčené a spolehlivé služby SERVIS 24 na moderní personifikovatelné digitální bankovníctví v podobě aplikací George a v mobilní verzi George Go, a to obojí s podporou interaktivní webové prezentace nové generace a využití potenciálu z připravovaného řešení Payment services directive II v České republice, které platí od ledna 2018;

⁽¹³⁾ Prognóza České spořitelny, a.s., 2. 2. 2018.

https://cz.products.erstegroup.com/Retail/cs/Analuc3uBDzy_a_prognuC3uB3zy/VyhleduC3uA1vuC3uA1nuC3uAD_analuC3uBDz/Detail_analuC3uBDzy/index.phtml?ID_ENTRY=87206

- posilování image České spořitelny jako příjemného, bezpečného, kvalitního, chytrého a rychle dostupného partnera pro řešení široké škály potřeb svých klientů.

V oblasti spotřebitelského financování má Česká spořitelna ambice zůstat i v budoucnu jak lídrem na českém trhu, tak i žádaným partnerem v srdcích našich stávajících i nových klientů a také finančních zprostředkovatelů. Bude usilovat o zvýšení našich tržních podílů, nejen prostřednictvím tradičních produktů, ale i úspěšných digitálních novinek uvedených na trh v roce 2017, jejichž prvními vlaštovkami jsou Online hypotéka a její spotřebitelsko-úvěrová verze Půjčka bez papírů, které sklízely úspěch jak u klientů, tak u odborné veřejnosti.

Ve financování bydlení chceme navázat na mimořádně úspěšný rok 2017, ve kterém jsme posilovali svůj tržní podíl jak v nových prodejkách, tak v zůstatcích hypoték.

O bohatství svých klientů bude banka nadále pečovat prostřednictvím svých depozitních a investičních produktů, které průběžně modernizuje a zjednodušuje pro co nejširší zákaznickou veřejnost. V oblasti investování chce banka klientům nadále nabízet širokou škálu investičních instrumentů diverzifikovanou nejen přes rizikovou citlivost klienta, ale i přes úroveň finanční a odborné znalosti. Česká spořitelna chce nadále posilovat pozici jedničky mezi bankami v oblasti prodeje podílových fondů, stejně jako budování image špičkového odborníka na poli privátního a prémiového bankovníctví. V rámci zajištění komplexních služeb v roce 2018 nabídne banka svým klientům v mnohem větší míře i pojistné a zajišťovací produkty.

Nadále platí fakt, že finanční svět v drobném bankovníctví není rozdělený na produkty a zákaznické segmenty. Je to svět přání zákazníka a Česká spořitelna to silně vnímá. Ačkoliv široká pobočková síť představuje pro Českou spořitelnu konkurenční výhodu ve fyzické blízkosti ke klientům, zaměřila se banka v oblasti drobného bankovníctví na rozvoj těch distribučních kanálů, kterými bude svým klientům nabízet služby bez ohledu na čas a místo vzniku jejich skutečných finančních potřeb. V digitálním bankovníctví se jedná o obě již zmíněné verze moderního pomocníka správy osobního bohatství George a George Go, které umožňují klientovi být nablízku svým financím doslova na každém kroku nebo kliku, ale být nablízku i své bance a interaktivně s ní řešit své nápady a potřeby. Banka rozšiřuje i služby videobankéřů a specialistů i pro nefinanční produkty.

Přesto banka nezapomíná ani na svou pobočkovou síť. V roce 2018 bude pokračovat modernizace poboček v novém konceptu obsluhy a zavádění samoobslužných zón, kde mohou klienti velmi rychle a efektivně vyřídit své každodenní transakční a hotovostní potřeby bez ohledu na otevírací dobu poboček.

Česká spořitelna pokračuje ve své tradici sloužit klientům jako důvěryhodná a bezpečná finanční instituce, která jim poskytuje jistotu a oporu v dnešní turbulentní době, a tím plní své historické poslání pomáhat lidem k prosperitě. Tyto hodnoty Česká spořitelna vyznává

již 193. rokem a poslední téměř dvě desetiletí společně s ostatními členy skupiny Erste, jejímž je Česká spořitelna významným členem.

Korporátní bankovníctví

Rok 2018 bude v oblasti korporátního bankovníctví další etapou k dosažení dlouhodobého cíle stát se vedoucí bankou v segmentu malých a středních firem (SME) v souladu s prioritami Erste Group Bank. Česká spořitelna bude pokračovat v upevňování dlouhodobého partnerství s klienty veřejného a neziskového sektoru, jehož součástí je vždy špičkové poradenství. Jednou z klíčových bank chce být i v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategii korporátního bankovníctví je i nadále rozvoj služeb založených na komplexní obsluze klientů. Nabídka odpovídajících řešení vychází z detailní znalosti potřeb jednotlivých segmentů a průmyslových odvětví. Poskytuje klientům individuální nabídku produktů na míru v různé fázi jejich firemního života.

Banka rozšíří nabídku unikátních řešení v oblasti financování energetických úspor, bude nabízet úspěšné programy podpory inovací a začínajících firem i specializovaná programová řešení pro financování projektů z evropských fondů, zcela nově i pro sektor informačních a komunikačních technologií (ICT). Bude se rozvíjet oblast digitálních kanálů, které umožní vznik nových klientských řešení. V průběhu roku 2018 cílí Česká spořitelna na rozšíření digitálních služeb klientům i v návaznosti na implementaci PSD2 standardů na bankovním trhu. V segmentu SME se banka soustředí na další kultivaci klientsky orientovaného přístupu. Cílem pro rok 2018 je soustředit se na určitá specifika mezi menšími a středními firmami a k tomu designovat týmy poradců i procesy. Výstupem bude lépe zákaznický přizpůsobený servis, který bude vynikající zejména v oblasti předvídání klientských potřeb a v rychlosti reakce na potřeby v oblasti financování. Regionální korporátní centra budou nadále poskytovat komplexní obsluhu firemní SME klientely, a to včetně oblasti lokálního nemovitostního financování.

Česká spořitelna, patřící ke klíčovým bankám pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude v roce 2018 pokračovat ve strategickém úsilí stát se dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem velkých korporátních společností. Při obsluze nadnárodních korporátních společností bude s podporou skupiny Erste Group Bank poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení klientských potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group Bank působí.

V oblasti financování velkých nemovitostních projektů bude banka nadále pokračovat ve své strategii udržení segmentově vyváženého portfolia financovaných projektů, a to s přetrvávajícím důrazem na vysoce bonitní výnosové nemovitosti. Dále se více zaměří na rozvoj nemovitostního financování v SME oblasti, kde lze očekávat intenzivnější spolupráci s lokálními developery a investory. Cílem je financovat zejména rezidenční výstavbu včetně družstevních projektů či nabídnout zajímavá řešení pro vytipované lokality a projekty v oblasti maloobchodu či smíšeného využití budov.

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

Česká spořitelna také jako první banka v Česku začala nabízet tzv. sociální bankovníctví, kde se zaměří na neziskové společnosti a sociální podniky, které chce banka podporovat prostřednictvím vzdělávání, poradenství a financování. Cílem je podporovat sociální firmy a neziskové společnosti 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 2018 posilování tržního podílu ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Útvar FT&FI se zaměří především na rozvoj finančních služeb pro finanční instituce v novém regulatorním prostředí MiFID 2, rozvoj online obchodní platformy pro firemní klienty a upevňování pozice regionálního lídra na měnových, úrokových a derivátových trzích.

V oblasti komplexní obsluhy finančních institucí se hlavním cílem FT stane rozšíření nabídky produktů a služeb pro nebankovní platební instituce, a to především nových platebních metod a specializovaných služeb depozitáře, custody a zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů.

Na kapitálových trzích bude strategie FT zaměřena na dosažení svého střednědobého cíle stát se primární bankou pro úpisy a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit svoji vedoucí pozici primárního dealera státních dluhopisů České republiky.

Správa aktiv (asset management) pro institucionální klienty FT bude cílit na zvýšení tržního podílu při správě aktiv pro institucionální a municipální klienty a poskytování špičkového servisu a reportingu. Strategie investování bude i nadále založena na diverzifikaci portfolia, což je strategie, která se dlouhodobě potvrzuje jako optimální způsob dosahování stabilní vysoké výnosovosti pro střednědobé a dlouhodobé investory.

V oblasti produktů finančních trhů pro korporátní klienty dojde k výraznějšímu posílení obsluhy SME segmentu a rozšíření nabídky produktů pro zajištění kurzových a úrokových rizik. Současně dojde i k dalšímu inovativnímu rozvoji obchodních digitálních kanálů v rámci nové platformy Business 360 včetně nových doplňkových služeb jako například možnost online chatu s obchodníkem nebo s analytikem finančních trhů.

V roce 2018 bude i nadále prioritou oblast dynamicky se vyvíjejícího trhu akvizic spojený s probíhající generační obměnou zakladatelů a majitelů mnoha firem a samozřejmě rostoucím apetitem tradičních i nových investorů po zajímavých aktivech. Česká spořitelna nadále plánuje udržet a dále rozvinout expertizu v oblasti akvizičního financování tak, aby kapacitně a produktově plně pokrývala potřeby a očekávání existujících i potenciálních klientů v této oblasti. Banka má trvalou ambici být u všech nejvýznamnějších transakcí v oblasti strukturovaného financování na českém trhu, nadále hrát jednu z předních úloh v podpoře exportérů prostřednictvím nástrojů a produktů exportního a obchodního financování a podílet se na tvorbě a kultivaci prostředí, které umožní českým vývozcům využívat státní podporu vývozu srovnatelnou se zeměmi jejich hlavních konkurentů.

V oblasti finančního poradenství si banka bude udržovat pozici jednoho z největších finančních poradců v České republice. Kromě tradičních segmentů velkých českých a mezinárodních korporací neutuchá ambice poskytování finančního poradenství pro segment SME ve větší míře a systematictěji než v letech minulých. Banka si chce rovněž udržet a dále posílit své přední postavení ve finančním poradenství pro veřejný sektor, včetně oblasti spolupráce veřejného a soukromého sektoru (Public-Private Partnership, PPP).

Očekávaná hospodářská a finanční situace

V druhém pololetí roku 2017 došlo v českém bankovním sektoru k dvojímu zvyšování základních sazeb ze strany ČNB. Rok 2018 pravděpodobně přinese další růst těchto sazeb, který se pozitivně projeví v provozním výsledku České spořitelny. Nicméně růst provozního výsledku bude zpomalen pokračující vysokou konkurencí na českém bankovním trhu a přetrvávajícími investičními potřebami v oblasti regulace a regulatorního výkaznictví. Na úrovni čistého zisku se očekává mírné snížení oproti roku 2017, zejména v důsledku normalizace tzv. nákladů na kreditní riziko, u kterých se očekává návrat ke standardním hodnotám v porovnání s extrémně nízkými hodnotami zaznamenanými v průběhu roku 2017.

Česká spořitelna má za cíl i nadále důsledně řídit svou nákladovou bázi v roce 2018 tak, aby ukazatel provozních nákladů k provozním výnosům (tzv. Cost/Income ratio) nezaznamenal výraznou odchylku oproti hodnotě z roku 2017. Na úrovni ukazatele návratnosti kapitálu má Česká spořitelna za cíl se i nadále udržet v dvouciferném spektru při nadstandardním plnění minimálních požadavků na kapitálovou přiměřenost určených regulátorem.

I v roce 2018 budou rozhodující položkou bilance České spořitelny klientské úvěry a vklady. Pro rok 2018 se očekává přibližně stejné tempo růstu jak klientských úvěrů, tak klientských vkladů, což bude mít za následek stabilizaci poměru klientských úvěrů vůči klientským vkladům na hodnotě z roku 2017.

Řízení rizik

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

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- strategické řízení rizik, které je odpovědné především za úvěrová rizika, tržní rizika a rizika likvidity, a to včetně konsolidovaného řízení rizik a systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) a stresového testování celé Finanční skupiny České spořitelny;
- řízení nefinančních rizik a compliance, které je odpovědné 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 odpovědné především za strategii úvěrových rizik korporátního bankovníctví, respektive drobného bankovníctví;
- řízení bilance finanční skupiny, které řídí riziko čistého úrokového výnosu bankovní knihy (investičního portfolia) a riziko operativního řízení likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv;
- strategické řízení kapitálu a reporting, které je mimo jiné odpovědné za řízení kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity útvarů:

- IS/IT bezpečnost odpovědný za řízení rizik v oblasti bezpečnosti IT;
- právní služby odpovědné za poskytování právní podpory;
- kartové centrum odpovědné za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

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

- výbor představenstva pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);

- úvěrový výbor představenstva;
- výbor pro řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- výbor pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- výbor pro modely řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;

a dále výbory na úrovni vrcholového vedení:

- výbor řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů;
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB);
- výbor pro operativní řízení likvidity (OLC);
- výbor pro „Industry limits“;
- výbor pro model aktiv a pasiv (ALMC).

Úvěrové riziko

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

Úvěrová politika zahrnuje:

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

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích

informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, Centrálního registru úvěrů, nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovitosti protistrany. Klientský rating odráží pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, například kvalitu managementu, konkurenceschopnost a podobně. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele. V rámci řízení rizika banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. V případě klientů „bez selhání“ banka používá osmistupňovou ratingovou škálu pro fyzické osoby nepodnikatele a třináctistupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ banka používá ratingový stupeň „R“, který se dále dělí podle příčiny selhání.

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

Limity angažovanosti

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

Struktura schvalovacích pravomocí

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

Stanovení rizikových parametrů

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

prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry k monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu úvěrového rizika banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti banky. Významnou složku těchto modelů tvoří rizikové parametry PD a LGD. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. V případě všech neretailových pohledávek a retailových pohledávek s expozicí vyšší než 5 mil. Kč se používá metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě ostatních retailových pohledávek se míra znehodnocení stanovuje statisticky na základě historické zkušenosti s průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány denně. S roční periodicitou je prováděn back-testing opravných položek, který se zaměřuje na adekvátnost vytvořených opravných položek vzhledem k porovnáním se skutečnými ztrátami v úvěrovém portfoliu. Back-testing pokrývá všechna významná úvěrová portfolia (minimálně 95 %).

Od 1. ledna 2018 se metodika tvorby opravných položek na úvěrové ztráty mění, a to v souladu se standardem IFRS 9: Finanční nástroje. Detaily k přechodu na výpočet podle IFRS 9 jsou vysvětleny v individuální a konsolidované účetní závěrce v části Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS.

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. Nastavení systému je založeno na maximální výši ekonomického kapitálu, který může být alokován na jednu skupinu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založeny na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován tzv. stresovým testováním, v jehož rámci jsou modelovány dopady náhlých změn tržního prostředí, především makroekonomických vlivů.

Risk appetite statement

Maximální tolerovaná expozice vůči různým typům rizik vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku banky je definována v dokumentu Risk appetite statement schváleném představenstvem

banky. Horizont pro Risk appetite statement je sladěn s horizontem plánovacího období, tj. 5 let.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

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

Tržní rizika

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

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

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

V České spořitelně je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank. Kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a transakce na devizovém a mezibankovním trhu byly rovněž převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu bylo ponecháno v České spořitelně.

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

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

Tržní riziko obchodní a bankovní knihy (nebo také obchodního a bankovního portfolia) je sledováno a měřeno v útvaru strategického řízení rizik. Útvar je zcela nezávislý na divizi Korporátní

bankovníctví a Finanční trhy (pro obchodní knihu) a finančního řízení (pro bankovní knihu), a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik banky.

Útvar strategické řízení rizik zajišťuje nezávislé ocenění všech transakcí na finančních trzích pro finanční skupinu i pro portfolia klientů ve správě finanční skupiny. Útvar má v odpovědnosti také řízení operačních rizik spojených s obchodováním na finančních trzích a s řízením tržních rizik. Velice pečlivě se věnuje kontrolním činnostem a rekoniiliacím tak, aby byla zajištěna úplná a přesná evidence instrumentů v portfoliích banky.

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

Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik stanovenou v RAS (Risk Appetite Statement) a schválenou představenstvem banky a také potvrzenou mateřskou společností Erste Group Bank.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku dob do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility. Kromě úrokového rizika se také monitoruje a limituje riziko kreditních spreadů. Tento typ rizika je relevantní v případě dluhopisů, kdy při konstantních úrokových sazbách může docházet ke změnám cen dluhopisů právě vlivem poklesu nebo nárůstu kreditního spreadu.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě

vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

Akciové riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivostí tržních hodnot portfolií na změny akciových cen pro jednotlivé akciové emise a také v souhrnu za jednotlivé trhy a za celé portfolio.

Komoditní riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivostí tržních hodnot portfolií na změny cen komodit pro jednotlivé komodity.

Útvar strategického řízení rizik používá další sofistikované postupy pro ocenění hodnoty a rizik strukturovaných produktů, jejichž ocenění nelze vyjádřit explicitně. Nejčastěji je využívána metoda Monte Carlo pro simulaci pravděpodobnostního rozdělení ceny a budoucího vývoje složitých transakcí včetně citlivostí ceny na změny tržních faktorů.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá metoda historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku, a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Systémem pro výpočet VaR je skupinový Market Risk System (MRS). Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, respektive portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě vlastního modelu schváleného Českou národní bankou. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti, při hodnocení rizik společnosti Energie ČS a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance banky.

Jako doplněk míry rizika VaR se v České spořitelně provádí stresové testování, které je podrobněji popsáno v samostatné kapitole. Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí varovného systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě významného zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány odpovědným manažerům banky, souhrnná měsíční zpráva je předkládána Výboru

pro řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů. Měsíčně je pak informace o expozici banky reportována odpovědným 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. Odpovědným za monitorování úrokového rizika bankovního portfolia je útvar strategického řízení rizik. Útvar řízení bilance finanční skupiny je odpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia a modelování nekontraktálního chování produktů. Modely jsou ověřovány nezávisle validačním týmem v útvaru Strategické řízení rizik.

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

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

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

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

Rízení bankovního portfolia

Česká spořitelna řídí a optimalizuje jednotlivá rizika bankovní knihy pomocí vnitřního systému cen, a také investičního a derivátového portfolia využívaného k zajišťovacím účelům. Investice do bankovní knihy ve formě bilančních nebo mimobilančních položek jsou definovány rámcovou investiční politikou a strategií schválenou příslušným rozhodovacím orgánem. Strategie je předkládána minimálně jednou ročně a revidována v rámci plánovacího kalendáře. Všechny obchody bankovní knihy v roce 2017 byly v souladu se schválenou investiční strategií a politikou České spořitelny.

Riziko likvidity

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

Jedním z klíčových nástrojů řízení strukturální likvidity je ukazatel Survival Period Analysis (SPA). Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC), kombinace mírné krize jména a trhu (MCIM) a kombinace vážné krize jména i trhu (SCIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý týden. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla 1 měsíc pro krizi SCIM, během roku 2017 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než půl roku s interním limitem stanoveným na tři měsíce.

Česká spořitelna dále každý měsíc sleduje a vyhodnocuje dva regulatorní poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR). Od září 2015 se sleduje upravený LCR podle nařízení Evropské komise 2015/61 (LCR Delegated act). Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %.

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

retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě likviditní ukazatele se značnou rezervou.

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

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

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

Operační rizika

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

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

S účinností od 1. července 2009 bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. Průběžně pokračuje rozvoj tohoto přístupu s důrazem na posilování vnitřního kontrolního systému s cílem aktivně předcházet výrazným ztrátám z titulu operačního rizika. V roce 2011 došlo k úspěšné úpravě a schválení modelu pro výpočet kapitálového požadavku o zahrnutí vlivu pojištění. Rovněž ve Stavební spořitelně ČS bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů řízení operačního rizika (AMA).

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení – pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobujících

škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců) v úvěrové i neúvěrové oblasti.

Česká spořitelna se nespolehá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data o skutečných událostech. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v oblastech, za které je odpovědný. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do tzv. mapy rizik, jejíž podoba je sjednocena v rámci Erste Group Bank. Odhady rizikových scénářů jsou v souladu s principy Basel II použity při kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky. V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Banka se soustřeďuje na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích stran a na riziko interního podvodného jednání. Všechny případy (nulová tolerance podvodného jednání) jsou podrobovány detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů banky.

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

Stresové testování

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

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

Dále je představenstvu banky na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik banky, tzv. Comprehensive stress testing report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady nepříznivého scénáře odvozeného z hospodářské krize v Evropě a USA ve 30. letech 20. století.

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvlášť pro tržně přeceňované pozice a zvlášť pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, operační riziko, obchodní riziko, riziko koncentrace a likviditní riziko. Celkový dopad Comprehensive stress testu je promítnut do výsledné kapitálové přiměřenosti banky podle Pilíře 1 i Pilíře 2. Navíc jsou v rámci reverzního stresového testování vytvořeny scénáře, jejichž dopady by ohrozily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná například o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, propad ekonomiky vedoucí k výrazně omezené možnosti splácet úvěry, extrémní události operačního rizika nebo run na banku spojený se zhoršenými možnostmi získat likviditu na trhu, které jsou součástí ozdravného plánu (Recovery plan).

Řízení kapitálu

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

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednoroční periodu a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko či riziko koncentrace). Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulačního kapitálu, přičemž hlavní úpravou je zohlednění aktuálního výsledku běžného roku.

Banka provádí stresové testování, které poskytuje další informace pro vnitřní posouzení dostatečnosti kapitálové vybavenosti banky. Výsledný ekonomický kapitál je alokován na obchodní linie banky za účelem výpočtu jejich rizikově upravené výkonnosti. Výsledky ICAAP České spořitelny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující ozdravný plán (Recovery plan) s ohledem na nové regulační požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí,

a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasné opatření. Plán obnovy obsahuje kromě výše uvedených stresových scénářů i ukazatele pro iniciaci uvedených postupů, výčet vhodných opatření s cílem zajištění návratu do předkrizového období, popis postupů a řízení ozdravného plánu a její strategie včetně výčtu kritických funkcí a další části vyžadované regulací v této oblasti. Ozdravný plán byl v roce 2017 aktualizován v rámci pravidelné roční revize, schválen představenstvem a akceptován dohledovým orgánem.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje ICAAP dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizik a kapitálové vybavenosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulačních požadavků do modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

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

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. 2017	Individuální údaje 31. 12. 2016
Kapitál	99 696 117	97 217 473
Tier 1 (T1) kapitál	96 459 940	94 202 899
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	88 353 076	86 096 035
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	14 080 567	14 080 567
Splacené CET1 nástroje	14 078 879	14 078 879
Emisní ážio	1 688	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	80 247 775	75 978 049
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-317 329	2 873 264
Ostatní rezervní fondy	0	0
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití omezitelných filtrů	1 384 889	-841 508
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	1 919 699	-293 273
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-2 576	-3 159
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěrového rizika souvisejícího s derivátovými závazky	-33 919	-197 963
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro omezitelné oceňování	-498 315	-347 113
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-4 481 737	-3 993 596
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	0	187 372
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-2 561 089	-2 188 112
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0	0
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	8 106 864	8 106 864
Splacené AT1 nástroje	8 106 864	8 106 864
Tier 2 (T2) kapitál	3 236 177	3 014 574
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	2 115 056	1 893 452

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

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny stále výrazně převyšuje úroveň, kterou při zohlednění všech kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a z tohoto důvodu musí držet navíc dodatečný kapitál ve výši 3 % nad základní požadavky a další regulační kapitálové rezervy.

Kapitálová přiměřenost*

2017	2016	2015	2014	2013
18,61 %	20,07 %	21,70 %	18,82 %	17,73 %

*údaje podle metodiky ČNB

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

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2017	Individuální údaje 31. 12. 2016
Procento objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	250 105	176 811
	Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	1 417	1 844
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	973	1 080
	Expozice vůči institucím	2 338 634	2 082 498
	Expozice vůči podnikům	19 264 848	17 873 033
	Retailové expozice	11 159 309	10 122 836
	Expozice v selhání	0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	527	1 356
	Akciové expozice	1 879 384	1 445 435
	Ostatní položky	1 172 772	1 214 654
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	773 601	668 883
	Ke komoditnímu riziku	0	0
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	6 024 683	5 157 112

Kapitálové poměry

V %		Individuální údaje 31. 12. 2017	Individuální údaje 31. 12. 2016
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1		16,49	17,78
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1		18,00	19,45
Kapitálový poměr pro celkový kapitál		18,61	20,07

Poměrové ukazatele ⁽¹⁴⁾

tis. Kč		Individuální údaje 31. 12. 2017	Individuální údaje 31. 12. 2016
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (v %)		1,22	1,76
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) (v %)		15,94	22,28
Aktiva na jednoho pracovníka		129 620	107 687
Správní náklady na jednoho pracovníka		1 535	1 602
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka		1 539	1 564

(14) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 263

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 70, respektive na straně 164 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a.s.

- **Druh:** kmenové a prioritní akcie
- **Forma:** 140 788 787 ks kmenových akcií na jméno, tj. 92,62 % na základním kapitálu
- 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno, tj. 7,38 % na základním kapitálu
- **Podoba:** zaknihovaná
- **Počet kusů:** 152 000 000 ks
- **Celkový objem emise:** 15 200 000 000 Kč
- **Jmenovitá hodnota jedné akcie:** 100 Kč
- **Obchodovatelnost akcií:** akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno

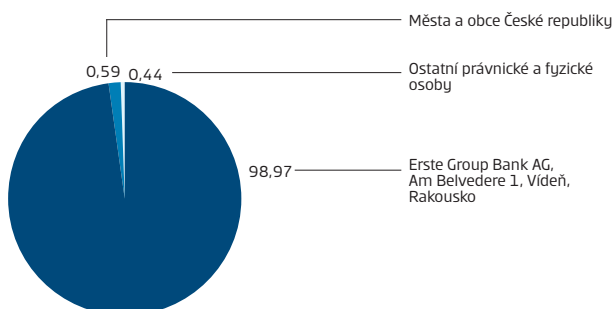
převést jen se souhlasem představenstva České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividendy v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividendy vyplacena nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD (viz strana 54 výroční zprávy).

§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

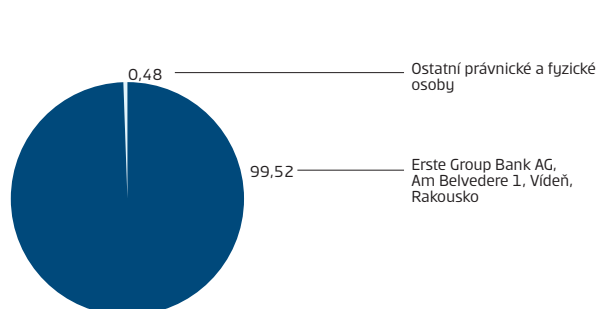
Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřípouští. 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

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2017 – Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2017 – Podíl na hlasovacích právech



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; CALYON, Paris; ING Bank, Amsterdam; JP Morgan Chase Bank, New York; Morgan Stanley & Co. (International); a UBS, London.

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) j) a l) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD (viz strana 54 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 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 244 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 2017 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2017 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 1,121 mil. akcií v celkovém objemu kupních cen 941 mil. Kč a prodala 1,121 mil. akcií v celkovém objemu prodejních cen 940 mil. Kč. Minimální cena za

nákup a za prodej jedné akcie v roce 2017 činila 745,40 Kč, resp. 744,30 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2017 činila 967,50 Kč, resp. 967,50 Kč. Na počátku ani na konci roku 2017 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2017 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 2017 činil 878,4 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 17,57 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 internetového 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 předpokládá náklady v oblasti výzkumu a vývoje za rok 2017 v objemu 50 mil. Kč.

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 dluhovým 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 a ratingových agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinností stanovenou v čl. 8d uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených třech ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Odměny fakturované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o. v roce 2017

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	13	5	1	19
Ostatní konsolidované společnosti	6	0	0	6
Celkem	19	5	1	25

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem v roce 2017

Společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření údajů konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG k 30. červnu 2017 v souladu s požadavky skupinového auditora Erste Group Bank AG	4 082 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Posouzení bezpečnosti IT procesů	749 640
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření nekonsolidovaného a konsolidovaného mezitímního účetního výkazu k 30. červnu 2017 a k 31. prosinci 2017 sestaveného v souladu se základními východisky pro sestavení těchto výkazů definovanými Českou spořitelnou, a.s., pro české regulační účely	144 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Stanovené procedury na výpočtu poplatku za záruku za úvěry poskytnutou Evropskou investiční bankou za první a druhé pololetí roku 2017	95 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů	76 000
PriceWaterhouseCoopers Legal, s. r. o., advokátní kancelář	Česká spořitelna, a.s.	Školení a semináře	70 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Školení a semináře	55 635
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Energie ČS, a.s.	Podpora při přípravě obchodního modelu pro obchodování se zárukami původu elektřiny z obnovitelných zdrojů energie	155 000
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Energie ČS, a.s.	Marketingová podpora	126 000
Celkem			5 553 275

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 stanoveného ukazatele 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 kalikulován jako součet bonusových potenciálů jednotlivých

pracovních pozic. Každá pracovní pozice má na základě svého zařazení v katalogu pracovních pozic (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 2017 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů FSČS, tržní podíl v oblasti retailových úvěrů, tržní podíl v oblasti retailových aktiv ve správě a provozní výnosy korporátního segmentu.

Vedoucí osoby

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

a místopředseda České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společnosti, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že banka 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 13 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: ⁽¹⁵⁾

- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 46,179 mil. Kč,
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 14,586 mil. Kč,
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty) ve výši 4,246 mil. Kč, a
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 2,597 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají 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 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, podílejí. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100 % své fixní roční odměny. Při formulaci cílů pro představenstvo společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulatorní požadavky, se kterými musí být výsledná struktura cílů slučitelná. Při hodnocení výkonnosti jsou finanční výkonnostní kritéria očištěna o související stávající a budoucí rizika a náklady.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva holdingu, který vyhodnocuje splnění jednotlivých klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI) 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 KPI uplynulého roku, tak hodnocení potenciálu do budoucna. Výstupy výboru TEAC jsou pak posouzeny Výborem pro odměňování. Dozorčí rada rozhoduje o stanovení bonusů členů představenstva na základě návrhu Výboru pro odměňování. Další informace o Výboru pro odměňování jsou uvedeny v následujících částech podkapitoly Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady.

Pro rok 2017 byly u členů představenstva dozorčí radou nastaveny a hodnoceny následující klíčové ukazatele výkonnosti (část „Obchod“ s váhou 75 % v celkovém hodnocení):

- předseda představenstva: výkonové cíle – Provozní zisk snížený o rizikové náklady, Ekonomická přidaná hodnota, a strategické cíle – Plnění dlouhodobé strategie, Realizace projektu Data management, Implementace konceptu Moje zdravé finance a budování fanoušků banky a Realizace programu zefektivňování prostřednictvím zlepšování schopností řízení kapacit na všech manažerských úrovních České spořitelny;
- místopředseda představenstva odpovědný za finanční řízení: výkonové cíle – Provozní zisk snížený o rizikové náklady, Ekonomická přidaná hodnota, a strategické cíle – Realizace projektu Data management, Zajištění finančních regulatorních požadavků, Realizace programu zefektivňování prostřednictvím zlepšování schopností řízení kapacit na všech manažerských úrovních České spořitelny a Nákladová efektivita;
- člen představenstva odpovědný za retailové bankovníctví: výkonové cíle příslušné obchodní jednotky – Provozní zisk

snížením o rizikové náklady, Ekonomická přidaná hodnota, a strategické cíle – Realizace digitální transformace a retailových IT projektů, Realizace projektu Data management, Implementace konceptu Moje zdravé finance a budování fanoušků banky a Zlepšování zákaznické zkušenosti;

- člen představenstva odpovědný za korporátní bankovníctví: výkonové cíle příslušné obchodní jednotky – Provozní zisk snížením o rizikové náklady, Ekonomická přidaná hodnota, a strategické cíle – Implementace strategie pro malé a střední podniky, Realizace projektu Data management, Zlepšení korporátního úvěrového procesu, Realizace programu zefektivňování prostřednictvím zlepšování schopností řízení kapacit na všech manažerských úrovních České spořitelny a Zlepšování zákaznické zkušenosti;
- člen představenstva odpovědný za provoz a IT: výkonové cíle – Provozní zisk snížením o rizikové náklady, Ekonomická přidaná hodnota, a strategické cíle – Implementace IT strategie a konsolidace, Zefektivnění provozu České spořitelny a Realizace programu zefektivňování prostřednictvím zlepšování schopností řízení kapacit na všech manažerských úrovních České spořitelny;
- člen představenstva odpovědný za řízení rizik – Poměr úvěrů v selhání vůči celkovým úvěrům, Podíl rizikových nákladů na celkových úvěrech, Realizace projektu Data management, Podpora obchodním jednotkám při zlepšování úvěrového procesu, Realizace programu zefektivňování prostřednictvím zlepšování schopností řízení kapacit na všech manažerských úrovních České spořitelny a Zlepšování zákaznické zkušenosti.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2017 a váhu v celkovém hodnocení pro oblast „Obchod“.

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

Oddálení variabilní odměny a způsob výplaty

Při přiznávání variabilní složky odměny členům představenstva (v případě, že roční výše této variabilní odměny činí alespoň 1,6 mil. Kč) je přiznání 40% variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí tři roky. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 60 % neoddálená část +13,33 % první rok oddálení +13,33 % druhý rok oddálení +13,34 % třetí rok oddálení. Pokud výše variabilní složky překročí 4 mil. Kč, uplatní se poměr 40 % neoddálená část a 60 % oddálená část (20 % první rok oddálení +20 % druhý rok oddálení +20 % třetí rok oddálení). 50 % neoddálené i oddálené části variabilní odměny je přiznáváno v odměňovacích certifikátech.

Česká spořitelna využívá jako alternativu nepeněžní výplaty odměňovací certifikát (dále jen „certifikát“), který má charakter jiných nástrojů podle článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014. Prostřednictvím

certifikátů je vyplácena ta část bonusu, která je přiznávána v nepeněžních nástrojích odměňování. Jmenovitá hodnota certifikátu je 1 Kč. Certifikáty mají dobu splatnosti jeden a půl roku v případě přiznaného bonusu bez oddálení a jeden rok v případě oddálené části bonusu. Hodnota certifikátu k datu výplaty se stanoví na základě jeho aktuální ceny. Výplata se uskutečňuje k datu splatnosti podle aktuální ceny a počtu držených certifikátů, při splnění podmínek. Česká spořitelna má právo certifikáty nevyplatit s ohledem na nepříznivou finanční situaci nebo platební neschopnost. Cena jednoho certifikátu se stanoví pro každé pololetí podle plnění hodnoty kapitálové přiměřenosti CET1 a ukazatele likvidity. Žádný člen představenstva nesmí přiznané nepeněžní nástroje odměňování zpeněžit po dobu oddálení.

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

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

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

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

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za

škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

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

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2017 náležely všem členům dozorčí rady celkově: ⁽¹⁵⁾

- peněžní odměny z titulu členství v dozorčí radě ve výši 4,050 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu člena dozorčí rady ve výši 0,017 mil. Kč,
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 2,754 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají 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 2017 uskutečnil výbor 8 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, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a vnitřních kontrolních funkcí. Při výkonu svých činností spolupracuje s HR a dalšími relevantními útvary banky. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se soustřeďuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové výboru jsou odměňováni fixní odměnou za zasedání a předseda výboru dále také pravidelnou měsíční částkou.

Čestné prohlášení

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 27. března 2018



Tomáš Salomon
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

(15) Peněžní odměny z titulu člena představenstva nebo člena dozorčí rady – odměna za výkon funkce mimo exekutivní řízení svěřených útvarů (tzn. za výkon role předsedy/člena představenstva); bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část; bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeněžní certifikáty maturované do hotovosti; naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva nebo člena dozorčí rady – u členů představenstva jsou naturální příjmy vždy upraveny v individuálních smlouvách o výkonu funkce (schválených dozorčí radou). Nastavení jejich poskytování a čerpání vychází z pravidel pro benefity, které mohou v souladu s platnými vnitřními předpisy využívat zaměstnanci banky. V případě členů představenstva jde o:

- (i) služební automobil s řidičem; automobil bez služeb řidiče je člen představenstva oprávněn užívat i k soukromým účelům;
- (ii) mobilní telefon, notebook, tablet či jiné pracovní pomůcky a nástroje nutné k výkonu funkce; tyto pracovní pomůcky a nástroje slouží pouze k pracovním účelům;
- (iii) individuální zdravotní péči ve smluvním zdravotnickém zařízení ve sjednaném rozsahu; zdravotní péče může být poskytnuta i rodinným příslušníkům člena představenstva;
- (iv) příspěvek na penzijní připojištění ve výši dle vnitřního předpisu, schváleného dozorčí radou;
- (v) příspěvek na soukromé životní pojištění ve výši dle smlouvy uzavřené společností a schválené dozorčí radou;
- (vi) příspěvek na kulturní a sportovní činnost ve výši 15.000 Kč za kalendářní rok;
- (vii) pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou v souvislosti s výkonem funkce člena představenstva (tzv. D&O pojištění), a to za podmínek schválených dozorčí radou;
- (viii) úrazové pojištění, a to za podmínek schválených dozorčí radou.

U členů dozorčí rady jde pouze o kompenzaci nákladů účelně vynaložených na účast na jednání dozorčí rady (po odsouhlasení valnou hromadou společnosti).



Společenská odpovědnost České spořitelny

Česká spořitelna věří dobrým věcem

V roce 2017 banka odstartovala nový komunikační koncept charakterizovaný mottem: Když ve vás někdo věří, dokážete víc. I podobou motta poukazuje na své téměř dvěstěleté kořeny a na fakt, že se nikdy nebála poskytnout půjčku či dokonce investovat do zcela neznámého podnikatele či projektu. Z její iniciativy byla ve městech rozvíjena infrastruktura v podobě vodovodů a kanalizací nebo třeba stavěny domovy pro seniory i školy, a vždy podporovala počiny, které vedly k rozvoji místní komunity a pomoci potřebným. A pokračuje v tom dodnes, protože Česká spořitelna dobrým věcem věří.

Česká spořitelna vede k prosperitě

Česká spořitelna vždycky usilovala o to, aby se dařilo všem kolem ní. Stojí za řadou projektů, které pomáhají k dobrému hospodaření a finanční gramotnosti, podporuje chytrá řešení v oblasti životního prostředí.

Pořádá vzdělávací programy určené pro žáky základních, středních a vysokých škol, a pomáhá tak zlepšovat jejich finanční gramotnost. Kromě vlastních počínů se zapojuje například také do projektu České bankovní asociace (ČBA) Bankéři do škol.

Abeceda peněz

Projekt, který se světem financí a byznysu seznamuje žáky prvního stupně základních škol, byl po úspěšném jarním pilotu naplno spuštěn v září 2017. Od začátku školního roku se do Abecedy peněz zapojili žáci čtvrtých a pátých tříd ze 17 škol napříč 12 regiony. Svě znalosti průběžně přenášeli do praxe. Během několika týdnů si vyzkoušeli, jaké to je mít vlastní podnik, řídit ho i propagovat, vytvářet vlastní výrobky a nakonec je nabízet zákazníkům. V prostorách poboček České spořitelny děti uspořádaly 20 úspěšných jarmarků. Prodejem vánočního zboží a cukroví si celkem vydělaly téměř 350 tisíc korun. Splní si tak spoustu svých snů a v mnoha případech přispějí i potřebným. Více na www.abecedapenez.cz

Jak se točí peníze

Žákům prvního stupně je určena i multimediální expozice Jak se točí PENÍZE, která je nenásilným a interaktivním způsobem vede k zodpovědnému hospodaření s penězi. Expozice, kterou do České republiky Česká spořitelna přivezla už podruhé, je vlastně velkou hrou. Na jejím začátku dostanou děti malý (virtuální) kapitál na spořicí kartě. Dále procházejí výstavou, během níž se seznamují blíže

s financemi, různě pracují a vydělávají peníze, které mohou použít na volnočasové aktivity, měnit za produkty, spořit nebo darovat. Ambasadorem celého projektu v plzeňském prostoru DEPO2015 se stal známý youtuber KOVY. Expozici od jejího zahájení v říjnu 2017 do konce roku zhlédlo více než 5 000 návštěvníků, z toho 2 384 žáků 171 školních tříd. Výstava potrvá do 18. dubna 2018 a její součástí je i soutěž o pobyt v Belgii, kterého se zúčastní i KOVY.

Škála spořitelních aktivit ve finanční gramotnosti je široká. Dlouhodobě podporuje deskovou hru **Finanční svoboda**, která je určena žákům od 8. tříd základních škol a jejich učitelům. Během hry prožijí žáci 30 let života a naučí se, jak správně hospodařit s penězi. Současně se banka snaží předat pedagogům vyučujícím finanční gramotnost unikátní a osvědčené know-how, aby měli jednoduchý vzor pro využití metodických pomůcek k výuce studentů i bez následující účasti externích lektorů. V roce 2017 se zapojilo nových 66 škol, s hrou se ve výuce setkala téměř 4 tisíce žáků. Klienti mají možnost získat cenné informace v oblasti úvěrové odpovědnosti díky **Poradně při finanční tísní**, jejíž vznik banka iniciovala. Za dobu působení pomohla poradna více než 103 tisícům lidí.

Mobilní dárcovská aplikace Melinda

Aplikace Melinda představuje jednoduchý a moderní způsob, jak přispívat těm, kteří potřebují pomoc, a zároveň mít své dary pod kontrolou. Spuštěna byla na začátku roku 2016 a jejím prostřednictvím klienti České spořitelny podpořili již desítky projektů různých neziskových organizací, celkově přispěli téměř 900 tis. Kč. Partnersky se banka také podílí na unikátní fundraisingové platformě **Darujme.cz**, kterou provozuje Nadace VIA.

Zelená banka

Banka podporuje chytrá řešení v oblasti životního prostředí. Zaměřuje se na úsporu energií, internet věcí a recyklaci. Snaží se, aby její vlastní uhlíková stopa byla co nejtenčí. Za roky 2015 a 2016 získala první místo v soutěži GEEN Zelená banka. V projektu **Chytré město** pomáhá městům a firmám připravovat a financovat inovativní projekty, které vytvářejí z měst lepší a moderní místa k životu, a tím ulehčuje i životnímu prostředí. Více než tři čtvrtiny elektrické energie spotřebované v České spořitelně pocházejí z **obnovitelných zdrojů**. Soustředí se i na snížení spotřeby energie v pobočkové síti a dále rozvíjí projekt Energetická liga, který jako webová aplikace na intranetu poskytuje zaměstnancům informace o spotřebách energií v objektech bankou užívaných a vytváří žebříčky s pořadím

spotřeb energií. Od roku 2013 je v České spořitelně používán pouze recyklovaný papír.

Česká spořitelna rozvíjí komunity

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

Nadace České spořitelny

V roce 2002 založila banka Nadaci České spořitelny, která se věnuje podpoře sociálního podnikání a pomoci lidem na okraji společnosti. O deset let později k ní přibyla se jménem z nevyzvednutých peněz z anonymních vkladních knížek Nadace Depositum Bonum, zaměřující se na vzdělávání. V květnu 2017 se obě nadace propojily v rovině personální a řídicí, mají jednoho ředitele, jednotnou dozorčí a správní radu. V lednu 2018 se nadace propojí ještě úžeji, protože budou fungovat pod jednou značkou jako Nadace České spořitelny. Vznikne tak **největší bankovní nadace** u nás, která je připravena investovat do rozvoje občanské společnosti zhruba 60 mil. Kč ročně. Vedle systémových změn v sociálním podnikání a pomoci potřebným se tak nadace zaměří i na systémové změny ve vzdělávání. Zároveň se osamostatnily dva úspěšné nadační projekty – Učitel naživo a Elixír do škol, které bude nadace podporovat i nadále.

Celková podpora pomoci lidem na okraji společnosti od roku 2002 přesáhla v roce 2017 250 mil. korun. Nadace v posledních letech přispívala zejména organizacím, které se věnují seniorům, lidem s mentálním postižením nebo prevenci a léčbě drogové závislosti. Ve stejných oblastech vyspala v roce 2017 klientské a zaměstnanecké granty a rozdělila tak dva miliony korun mezi 27 projektů neziskových organizací napříč republikou. Od roku 2014 Nadace České spořitelny každoročně vyhlašuje **Cenu Floccus**, která oceňuje práci a odvahu neziskových organizací i jednotlivců, jejichž činnost je v souladu s posláním nadace.

Aby neziskové organizace a sociální podniky byly finančně udržitelné, nabízí jim nadace rozvojové programy, v nichž ověřuje jejich byznys plán, a také je připravuje, jak správně získat peníze pro svou činnost. Aby nemusely spoléhat pouze na granty a dotace, učí je diverzifikovat své zdroje ve 2. ročníku **Akademie FRIN**. Několikaměsíční akademii absolvovalo celkem již 19 organizací; letos se přihlásilo 20 zájemců, z nichž k akceleraci postoupilo 9. Zároveň, aby jejich podnikatelský plán byl dlouhodobě udržitelný a stál na pevných základech, vypisuje pro ně nadace v programu **Impact First** dva až tři akcelerační běhy ročně. Celkem tak pomohla nastartovat se už 35 projektům. Myslí i na mladé s cílem měnit svět kolem sebe k lepšímu a studentským projektům se sociálním přesahem radí v soutěži **Social Impact Award**, jíž je partnerem. V letošním ročníku se jich přihlásilo 41, z nichž do akceleratoru postoupilo 10 a ocenění získalo 5 z nich.

Elixír do škol je vlajkový projekt Nadace Depositum Bonum, jehož smyslem je podpořit výuku nejen technických a přírodovědných oborů na ZŠ a SŠ. Pedagogům pomáhá zkvalitňovat výuku, zejména fyziky, a vytváří také komunitu motivovaných učitelů. Disponuje sítí 22 regionálních center napříč republikou. Od ledna 2018 funguje jako samostatná organizace – Elixír do škol, zapsaný ústav.

Učitel naživo je 770hodinový výcvik pro budoucí učitele. S týmem expertů jej Nadace Depositum Bonum postavila na rozvoji osobnosti, kvalitních vztahů, roli učitele jako průvodce a na dlouhodobé praxi ve školách. Ročník kopíruje školní rok, v červnu 2017 byl tak ukončen ten pilotní a v září 2017 byl spuštěn první řádný. Od ledna 2018 projekt funguje jako samostatná organizace – Učitel naživo, zapsaný ústav.

Matematiku podle prof. Hejného a H-mat, o.p.s., podporuje od jejího samotného vzniku. Svými příspěvky například umožnila vyškolení a další rozvoj lektorů, kteří odlektorovali již přes 900 seminářů, letních škol a konferencí. Vzdělávacích aktivit se zúčastnilo přes 10 000 účastníků, především učitelů.

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. Mimo jiné nabízí službu Tichého spojení pro neslyšící a nedoslýchavé, širokou síť bankomatů uzpůsobených pro nevidomé. Přehled všech služeb, jejich popis a místo, kde je mohou klienti využít, je dostupný na speciálních stránkách www.bankabezbarier.cz.

Česká spořitelna investuje do lepší budoucnosti

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

Pomáhá dobrým myšlenkám

Česká spořitelna fandí mladým a nadaným lidem, kteří mají jasnou vizi a chtějí přijít s něčím novým a neotřelým. Je partnerem sedmi vysokých škol napříč Českem, proto hledala způsob, jak se studenty komunikovat, a vznikl tak **Ambadorský program**. Ambasadory jí pomáhají s komunikací na škole, organizují společně s bankou akce a také za sebe po roce nabírají nové ambasadory, které zaučí a předají jim práci. Do pilotního ročníku, který kopíroval akademický rok 2016/2017, se přihlásilo 76 studentů, z nichž bylo vybráno 6 ambasadory a jeden youtuber. Společně s odborníky z České spořitelny ambasadory vytvořili 3 diplomové práce, absolvovali jednu brigádu a jeden z nich získal plný úvazek. Výrazně přispěli k informovanosti o aktivitách banky na vysokých školách.

V roce 2017 se banka také zapojila do **Aliance pro mladé**, uskupení, které spojuje velké firmy v ČR a společně vymýšlí, jak mladým lidem dodat příležitosti a praxi. Pro univerzitní inkubátory

uspořádala Česká spořitelna třetí ročník **United Incubators Contest**. Banka rozšířila podporu akcí TEDx i do regionů, podpořila téměř čtyřicet dalších akcí, mezi nimi např. **Úspěchobraní**. Pracovníci banky uskutečnili 44 přednášek a workshopů na partnerských univerzitách, konzultovali čtyřicetku bakalářských a diplomových prací. Zajímavosti pro studenty a o studentech sledujte na Facebooku Pomáháme dobrým myšlenkám.

Česká spořitelna rozvíjí kulturu

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

V září 2015 Česká spořitelna společně s **Českou filharmonií** oslavila své 190. výročí a slavnostně zahájila spolupráci, když se stala jejím generálním partnerem. Klienti banky tak mohou získat 10% slevu na koncerty České filharmonie a až 70% na vystoupení jejích komorních uskupení. Filharmonie a banka také společně organizují pořady pro malé posluchače, aby je bavila i tzv. klasická hudba.

Na mladé posluchače a rodiny s dětmi se Česká spořitelna zaměřila i novým konceptem doprovodného programu festivalu **Smetanova Litomyšl**, který podporuje od roku 1992. V červnu 2017 tak společně s organizátory festivalu poprvé uspořádala návštěvníkům zdarma přístupný Smetanový víkend plný koncertů, pohádek, soutěží a divadel.

Na rodiče s dětmi cílí další partnerský festival, a to mezinárodní bejbypankovský **Kefír**. Festival pod širým nebem je zaměřený na výrazné kulturní projekty a počiny napříč žánry z domova i ze světa. Jeho jedinečnost spočívá ve snaze zapojit diváky a vyvolat touhu po zábavě a tvůrčím procesu, kterou má každý člověk v sobě.

Česká spořitelna je dlouhodobě generálním partnerem multižánrového festivalu **Colours of Ostrava**, který patří mezi top deset evropských festivalů. Nově koncipovala svůj doprovodný program v Modré zóně a otevřela jej všem návštěvníkům. Pozvala do ní kromě dýdžejů i zajímavé řečníky. Modrá zóna tak refletovala fakt, že se banka v roce 2017 stala také partnerem diskusní platformy **Meltingpot**, nedílné součásti festivalu.

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

Česká spořitelna fandí sportu

Každý sportovní výkon si zaslouží uznání bez ohledu na výsledek. Proto Česká spořitelna podporuje nejen vrcholové sportovní akce

a organizace, ale zejména jí záleží na tom, aby si cestu k pohybu našly i děti. Sportovní týmy má i ve vlastních řadách a její zaměstnanci se z turnajů a utkání jen málokdy vrací bez medaile.

Jako generální partner podporuje banka **Kolo pro život** od jeho založení v roce 2000, klientům tak může nabídnout řadu účastnických výhod: Tohoto největšího seriálu amatérských závodů se účastní ročně více než 20 000 cyklistů. V roli generálního partnera podporuje také seriál závodů v běhu na lyžích **Stopa pro život**.

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

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

Benefity pro zaměstnance a klienty

Od roku 2013 mohou zaměstnanci banky využívat program volitelných zaměstnaneckých výhod **Cafeteria**. Zaměstnanci v něm mohou získat zvýhodněné finanční produkty Finanční skupiny České spořitelny a za přidělené body „nakoupit“ benefity ze široké nabídky podle vlastního výběru – lékařská péče, wellness, fitness, dovolená, zdraví, sport, kulturní akce apod. Banka přispívá i na rozvoj spolků, které v oblasti sportu a kultury sdružují její zaměstnance. Své body mohou zaměstnanci také věnovat ve prospěch projektů neziskových organizací – každý rok mají na výběr minimálně ze tří partnerských organizací Nadace České spořitelny. Na pomoc potřebným mohou využít i Dnů pro charitu, k dispozici mají dva plně hrazené pracovní dny.

Zaměstnanci mohou využívat také komplexní nabídku kurzů, školení, talentových a rozvojových programů ke **vzdělávání**. Pracovníci banky také naopak vystupují na konferencích, workshopech, přednášejí na univerzitách. Česká spořitelna plně podporuje **flexibilní formy práce** a maximálně usnadňuje návrat zaměstnanců do práce po rodičovské dovolené. Samozřejmostí jsou **příspěvky** na školkovné, pět dní volna pro otce při narození dítěte, pět týdnů dovolené, dny zdravotního volna apod.

Kromě standardních služeb a produktů nabízí banka klientům **zvýhodněné vstupné** na akce, jichž je partnerem nebo které sama organizuje. Vedle standardních nástrojů pro zpětnou vazbu mají klienti možnost využít služby nezávislého **ombudsmana** České spořitelny.

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

Prohlášení České spořitelny, a.s.,

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeným na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a.s., (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách členové představenstva společnosti trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem správy a řízení společností založeným na principech OECD z roku 2004 (dále jen Kodex). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti.

V roce 2017 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možno najít na internetových stránkách České spořitelny, případně na stránkách Ministerstva financí ČR. V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti.

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

V srpnu 2017 přijalo představenstvo skupinovou směrnici Diversity and Inclusion Policy of Česká spořitelna, která definuje základní principy a směr uplatňování politiky rozmanitosti a inkluze v rámci celé banky. Na základě této směrnice se ČS zavazuje k cíli obsazení 35 % pozic v dozorčí radě a top managementu (představenstvu a B-1 managementu) do roku 2019 ženami. Tento cíl je v souladu s CRD IV a skupinovou politikou Erste. K 31. prosinci 2017 byla v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších deset žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 45 pozic (úroveň B-1).

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

Pro zajištění transparentnosti a rovných příležitostí při náboru na všechny pozice, včetně manažerských, jsou všechny otevřené pozice nabízeny přes interní nabídku pracovních míst. Pro všechny talentované zaměstnance (bez ohledu na věk, pohlaví či historii)

jsou otevřeny také talentové a rozvojové programy, které je připravují na další kariérní růst (ať už vertikální, či horizontální). Pro pozice v top managementu (a v představenstvu ČS) je připraven a pravidelně aktualizován seznam potenciálních vhodných kandidátů, který vždy musí zahrnovat i zástupkyně ženského pohlaví. Pro ženy v manažerských pozicích nabízí ČS pro posílení politiky rozmanitosti další rozvojové možnosti v podobě mentoringových a networkingových programů v rámci jejich kariérního plánu.

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

Kandidáti na členství v dozorčí radě České spořitelny jsou nominováni tak, aby svým vzděláním, praktickými zkušenostmi z domácího i mezinárodního bankovníctví, celkovým ekonomickým, společenským a politickým přehledem a osobními vlastnostmi zajistili, že dozorčí rada bude plně funkční a schopná kvalitně a zodpovědně plnit všechny své úkoly a kompetence. K vyvážení a řádnému zastoupení veškerých oblastí, znalostí i zkušeností nezbytných k činnosti dozorčího orgánu přispívá i skutečnost, že zaměstnanci České spořitelny mohou za stanovených podmínek volit ze svých řad kandidáty až na tři členy dozorčí rady společnosti. Zaměstnanci volí kandidáty na pozici členů dozorčí rady podle stanoveného vnitřního postupu. Ponechání zástupců zaměstnanců v dozorčí radě je jedním z pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady a vnáší do činnosti dozorčí rady pohled další z klíčových zájmových skupin společnosti na její aktivity, strategické směřování a podstupovaná rizika.

A. Organizace Společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, který Společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé

strategické směřování a provozní řízení Společnosti. Jeho působnost je vymezena stanovami Společnosti, vnitřními předpisy Společnosti a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy ČR. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

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

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2017 se představenstvo sešlo celkem na 46 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém nebo českém jazyce. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda. Není-li přítomen ani místopředseda, řídí zasedání člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva, tajemnice společnosti a přizvaní hosté.

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

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

životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 13 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. V roce 2017 došlo ke změně ve složení dozorčí rady. V dubnu 2017 valná hromada zvolila novou nezávislou členku dozorčí rady paní Zlatu Gröningerovou. Současně byli do dozorčí rady znovu zvoleni Peter Bosek, Margita Čermáková, Helena Černá, John James Stack a Aleš Veverka. Společnost má nadále třetinové zastoupení zaměstnanců v dozorčí radě. Současnými členy dozorčí rady z řad zaměstnanců jsou Margita Čermáková, Helena Černá a Aleš Veverka. Společnost má přijatou koncepci složení a výkonu dozorčí rady. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou.

Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 15 výroční zprávy. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výší, převodu vlastnictví majetku Společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním výkazům Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu, ředitele compliance a ředitele strategického řízení rizik. Dále se vyjadřuje k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady.

V roce 2017 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok předem. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají dle potřeby členů dozorčí rady v českém nebo anglickém jazyce. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší nebo pověřený člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů 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 video-konference, 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 statuty 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 17 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2017 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 členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

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

Nejvyšší orgány Společnosti, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Na zasedáních představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady, případně další

hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor útvaru právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Společnosti zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate governance (systém, kterým je společnost vedena a kontrolována) a legislativu tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Společnost má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Ta zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti. Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit existuje ve Společnosti postup, který stanovuje základní pravidla zpracování materiálů, předkládání materiálů, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálů. Ze všech zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit tajemnice pořizuje zápis. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti.

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

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

Společnost důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům. Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam všech akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Vedle kmenových akcií vydala Společnost také prioritní akcie na jméno. Tyto akcie jsou omezeně převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akcie převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli. Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy, zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Společnosti. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (www.csas.cz/cs/o-nas/pro-akcionare-investory)

jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Společnosti, struktury akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnost uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím dopisu, který zasílá všem akcionářům. Pozvánka na valnou hromadu vždy obsahuje základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě, výkonu akcionářských práv a základní finanční ukazatele. Samozřejmostí je publikování oznámení o konání valné hromady na webových stránkách Společnosti. V zákonném časovém předstihu se mohou akcionáři seznámit s materiály, které jsou předmětem projednávání valné hromady. Společnost pořádá valné hromady vždy v místech dostupných všem akcionářům, již několik let se valná hromada koná v sídle Společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo statuty do její působnosti zahrnují. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok nejpozději do čtyř měsíců od konce účetního období. Na valné hromadě se hlasuje hlasovacími lístky, podrobnosti stanoví jednací řád valné hromady schválený valnou hromadou. Na valné hromadě se hlasuje nejdříve o návrzích toho, kdo valnou hromadu svolal, a je-li valná hromada svolána na žádost, tak toho, na jehož žádost byla svolána. Je-li tento návrh přijat, o dalších protinávrzích v téže věci se již nehlasuje. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se postupně o návrzích předložených přítomnými akcionáři v pořadí podle počtu hlasů akcionářů. Valná hromada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nevyžaduje většinu jinou.

Při registraci před zahájením valné hromady jsou akcionářům předány veškeré podklady pro jednání valné hromady. Tyto podklady vždy zahrnují jednací řád valné hromady, který valná hromada schvaluje. V případě volby členů dozorčí rady a výboru pro audit jsou akcionářům k dispozici podrobné životopisy všech navržených členů, osvědčující jejich odborné i osobní předpoklady pro výkon funkce. Orgány valné hromady jsou navrhovány představenstvem tak, aby všechny tyto orgány byly schopny plnit své funkce s náležitou péčí a odborností. Valným hromadám Společnosti je ve většině případů přítomen notář. V souladu s jednacím řádem mohou akcionáři osobně nebo prostřednictvím svých zástupců vykonávat svá akcionářská práva, tj. hlasovat k navrženým bodům programu, požadovat a dostat k nim vysvětlení a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Zasedání valné hromady se účastní členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit (minimálně v počtu zaručujícím usnášedlnost těchto orgánů) a členové výboru dozorčí rady, kteří odpovídají na dotazy akcionářů. Společnost poskytuje dostatečný časový prostor akcionářům na to, aby mohli vznést otázky k jednotlivým bodům pořadu jednání ještě před zahájením hlasování.

Veškeré dotazy akcionářů a odpovědi jsou uvedeny v zápisu z valné hromady. Hlasování probíhá po každém bodu jednání valné

hromady zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Hlasovat na valné hromadě jsou oprávněni všichni akcionáři, kteří jsou zapsáni v listině přítomných a jsou na valné hromadě v době provádění hlasování přítomni s výjimkou akcionářů, kteří jsou majiteli prioritních akcií. S prioritními akciemi Společnosti není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Také akcie, jejichž majitelům bylo rozhodnutím České národní banky pozastaveno akcionářské právo hlasovat na valné hromadě, se nepovažují za akcie s hlasovacím právem, o takovém pozastavení je akcionář informován při zápisu do listiny přítomných a Společnost uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně uvedení důvodu pozastavení.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Společnost důsledně dbá, aby nedocházelo ke zneužití vnitřních informací Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem k bance umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s akciemi nebo dluhovými nástroji Společnosti nebo s deriváty a jinými finančními nástroji s nimi spojenými. Členové představenstva a dozorčí rady a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s výše uvedenými finančními nástroji vydanými Společností, které uskutečnili na vlastní účet. V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste Group Bank platí pravidla nakládání s finančními nástroji Erste Group Bank. Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti a také dotčení zaměstnanci jsou povinni hlásit útvaru Compliance Společnosti obchody s akciemi nebo dluhovými nástroji Erste Group Bank nebo s deriváty a jinými finančními nástroji s nimi spojenými a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování. Útvar Compliance provádí pravidelnou kontrolu, zdali výše uvedené osoby dodržují svoje povinnosti.

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

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

Útvar Compliance také zajišťuje možnost anonymního oznamování nekalé nebo protiprávní či neetické činnosti, tzv. Whistleblowing, ve

kterém stávající nebo bývalí zaměstnanci společnosti upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti. K řešení neetického jednání na pracovišti má společnost **Manažerku pro etiku**.

Společnost svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení společnosti založeného na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům a investorům informace** o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti. Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou roční účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou roční účetní závěrku a podává obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Společnosti, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice **odměňování členů představenstva a dozorčí rady**. Společnost nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

V souladu se zákonem o účetnictví jsou **nefinanční informace** k dispozici **v konsolidované výroční zprávě mateřské společnosti** Erste Group Bank AG za rok 2017, a to na webových stránkách společnosti v záložce Investor Relations/Reports/Financial Reporting.

D. Výbory správních orgánů Společnosti

Ve Společnosti jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a odpovědnosti 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 poradenskou funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika a dále při stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia. Zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Výbor má potvrzovací funkci při vymezených úvěrových případech. Členy výboru jsou Peter Bosek, Zlata Gröningerová a Andreas Treichl.

Výbor pro odměňování

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

Výbor pro jmenování

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

Výbory představenstva

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

Úvěrový výbor

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

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

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

Výbor produktů a cenotvorby

Výbor je orgánem:

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

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz strana 51).

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 podpůrných systémů.

Česká spořitelna plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou nastaveny postupy tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má banka samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který reflektuje požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena oblast oprav takových záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a podpůrnými 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 a s ohledem na obecný princip opatrnosti také částí čtvrtou zákona o účetnictví. Pro tuto oblast má banka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito zákonnými normami a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na zákonné požadavky, změny v ocenění, zejména pak tvorbu opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky. Aplikovaná pravidla a účetní politiky jsou popsány v individuální a konsolidované účetní závěrce.

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

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

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

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2017

Předseda představenstva	Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Členka představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva
Tomáš Salomon	Wolfgang Schopf	Pavel Kráčmar	Daniela Pešková	Karel Mourek	Bohuslav Šolta
Kancelář společnosti	Účetnictví a kontroling	Finanční trhy – obchodování, prodej a finanční instituce	Plánování prodeje a řízení výkonu	Právní služby	Řízení strategických změn IT
Komunikace	Řízení majetku	Finanční trhy – retailové investice	Pobočky a externí prodej	Strategické řízení rizik	Solution Delivery
Interní audit	Řízení bilance finanční skupiny	Financování a poradenství	Digital	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví	Data a integrace
Lidské zdroje	Business Intelligence	Firemní klientela	Nabídky a služby pro klienty	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví	Pokročilé technologie a prototypy
Marketing	Majetkové účasti a vztahy k investorům	Veřejný sektor a realitní obchody	Klientské centrum	IS/IT bezpečnost	Governance provozu a IT
Ekonomické a strategické analýzy		Korporátní klienti	Podpora a rozvoj	Řízení nefinančních rizik a Compliance	Portfolio strategických projektů
Ombudsman a klientská zkušenost		Řízení produktů a podpora prodeje		Podpora a rozvoj řízení rizik	IT provoz
					IT infrastruktura
					Back Office karet, hotovostí a plateb
					Rozvoj a podpora provozu
					Správa účtů a klientské dokumentace
					Back Office finančních trhů a investičních produktů
					Provozní bezpečnost IT

Zpráva dozorčí rady České spořitelny, a.s.

za rok 2017



John James Stack

Předseda dozorčí rady

Předseda výboru pro audit

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 2017 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

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

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

V roce 2017 došlo ke změně ve složení dozorčí rady. V dubnu 2017 valná hromada zvolila novou nezávislou členku dozorčí rady Zlatu Gröningerovou. Současně byli do dozorčí rady znovu zvoleni Peter Bosek, Margita Čermáková, Helena Černá, John James Stack a Aleš Veverka.

V roce 2017 dozorčí rada České spořitelny, a.s., vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činností společnosti.

Dozorčí rada v rámci své činnosti kromě jiného přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2017 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se otázkami makroekonomického vývoje v České republice, stavem úvěrového portfolia, strategií majetkových účastí a správou aktiv. Dále projednávala organizační zajištění IT činností a digitální transformaci ve společnosti, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2018.

V souladu se zákonem a na základě doporučení výboru pro audit přezkoumala a projednala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2017 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2017, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a.s. Audit účetní závěrky provedla firma PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice České spořitelny, a.s., a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 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.

Na základě všech těchto skutečností doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2017 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.

Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a.s., pracoval v roce 2017 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 (podrobněji uvedené v kapitole „Ostatní informace pro akcionáře“), posoudil nezávislost auditora a doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2017 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

V souladu s požadavky regulace provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2017 projednal výbor pro audit

plán činnosti interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých managementem banky a schválil priority interního auditu na období let 2017–2019. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost funkce compliance, prevence podvodů a plnění přijatých opatření na základě kontrol ČNB. Výbor pro audit vyhotovil zprávu, ve které zhodnotil svoji činnost a poskytl ji Radě pro veřejný dohled nad auditem.



John James Stack
Předseda výboru pro audit

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům České spořitelny, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“),
- příložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Banky k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Potvrzujeme, že tento výrok auditora je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme dnešního dne vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“).

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017,
- výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením EU a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Bance nezávislí, neposkytli jsme žádné zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 nařízení EU a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Významnost jsme zvolili na úrovni 5 % zisku před zdaněním, což činí 900 milionů Kč pro konsolidovanou i pro individuální účetní závěrku.

Naším auditem jsme pokryli 97,6 % celkových aktiv a 95,1 % čistého zisku Skupiny. Dalšími ověřovacími postupy na úrovni menších dceřiných společností jsme ověřili dalších 1,8 % celkových aktiv Skupiny.

- Úvěrové riziko a znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek za klienty
- Klasifikace a ocenění neobchodovaných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Skupinu i pro samotnou Banku	900 milionů Kč
Jak byla stanovena	5 % zisku před zdaněním
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvolili jsme zisk před zdaněním, neboť cílem Banky i Skupiny je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Hladina významnosti ve výši 5 % zisku před zdaněním je standardním etalonem pro subjekty veřejného zájmu a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Úvěrové riziko a znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek za klienty

Skupina vykázala v rozvaze a v bodě 20 konsolidované účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 638,694 milionů Kč, z čehož 93,5 % tvoří portfolio Banky. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovní činnosti, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však subjektivní oblastí, která významně ovlivňuje zisky Banky, a proto jsme se na tuto oblast zaměřili. Komplexní modely pro ocenění úvěrů vyžadují řadu předpokladů, založených na úsudku vedení a expertních odhadech. Tyto úsudky a odhady v jednotlivých významných segmentech úvěrového portfolia zahrnují:

- očekávané peněžní toky z úvěrů,
- pravděpodobnost selhání dlužníka,
- výši potenciální ztráty,
- odhad inkasa ze zajištění úvěrů a
- doba od vzniku do identifikace ztráty.

Ověřili jsme, že Banka dodržuje své zásady pro tvorbu opravných položek na ztráty z úvěrů a že tyto zásady jsou v souladu s požadavky účetních standardů. Vzhledem k tomu, že klíčovou rolí pro identifikaci ohrožených úvěrů a přesnost výpočtu opravné položky hraje vstupní údaje do bankovních systémů a nastavení systému vnitřní kontroly, zaměřili jsme naše auditorské postupy právě na tyto oblasti.

Ověřili jsme proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že bankovní systém pracuje se správnými a úplnými informacemi, že procesy jsou v souladu s požadavky regulace, obecně uznávanými principy a interními předpisy a že postupy zajišťují včasné zachycení vzniklých úvěrových rizik. Provedli jsme ověření řady kontrolních postupů pro sledování a oceňování zajištění, včetně sledování kvality externích znalců, které Banka využívá.

Cílem našeho přístupu k této položce bylo ověřit ocenění úvěrů a jiných pohledávek za klienty včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.

Pro stanovení hodnoty úvěrů a výše opravných položek je podstatný systém členění úvěrů do jednotlivých skupin a ratingů. Prověřili jsme zásady Banky v této oblasti a ověřili jsme, že postupy, které Banka využívá, vedou k řádnému a přesnému určení ratingu klienta, a tím též k řádnému vyčíslení výše opravné položky a hodnoty úvěru vykázaných v účetních závěrkách.

Součástí našeho týmu byli též naši specialisté pro oblast modelování úvěrových rizik, kteří se soustředili na ověření metod modelování rizik a přiměřenost používaných výpočtů. Posoudili jsme výsledky zpětného testování i opatření, která banka na jejich základě přijala. V neposlední řadě jsme využili našich specialistů pro oblast informačních technologií, s jejichž pomocí jsme ověřili, že řádná vstupní data, jejich zpracování mezi jednotlivými klíčovými systémy a nastavení automatických výpočtů v systémech vede k řádnému a úplnému zachycení opravných položek v účetních výkazech.

V souhrnu nám tyto postupy umožnily ověřit přiměřenost vykázané čisté hodnoty úvěrů a informací, vykázaných k této položce v příloze účetní závěrky.

Klasifikace a ocenění neobchodovaných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

K ocenění některých finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou je nutné využít modely, které vyžadují vstupy, jež nejsou přímo pozorovatelné na finančních trzích. Tyto nástroje držené Bankou, uvedené v bodě 42 konsolidované účetní závěrky, musí být zveřejněny samostatně, pokud jsou zařazeny do tzv. „úrovně 3“ hierarchie reálných hodnot, protože stanovení jejich reálných hodnot je subjektivnější než pro „úroveň 1“ a „úroveň 2“.

Vyžádali jsme si účetní přehled všech finančních nástrojů, jehož úplnost jsme ověřili na základě potvrzení bank, depozitářů a jiných protistran. Ověřili jsme, že ocenění finančních nástrojů, které nejsou zařazeny v „úrovní 3“, vychází výhradně z údajů získaných z likvidních finančních trhů nebo z veřejně dostupných tržních informací.

U finančních nástrojů zařazených v „úrovní 3“ naši specialisté pro oblast treasury ověřili modely použité pro jejich ocenění a posoudili vhodnost použitých netržních vstupů, které byly potřebné pro jejich ocenění.

Těmito postupy jsme ověřili, že tyto modely odpovídají optimální praxi a jak vstupní údaje, tak výsledné reálné hodnoty jsou přiměřené, neutrální, podložené průkaznou dokumentací a neobsahují žádná významná zkreslení.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Pro audit konsolidace jsme provedli úplný audit České spořitelny, a.s. a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. Tyto banky tvoří 97,6 % celkových aktiv a 95,1 % čistého zisku skupiny. Mimoto jsme ověřili vybrané položky účetních závěrek dalších společností Skupiny, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřovaných aktiv Skupiny na 99,4 %. Jako odpovědný auditor jsem osobně zodpovídal za audit všech významných společností Skupiny. Tento přístup nám umožnil přiměřeně vyloučit významná zkreslení výsledků celé Skupiny.

Rok 2017 byl prvním rokem, kdy jste nás pověřili auditem. V této zprávě předkládáme podrobnější informace o naší přípravě, převzetí zakázky a přístupu k auditu, a to z těchto důvodů:

První audit po převzetí zakázky jsou obecně považovány za rizikovější zejména v případě komplexních skupin se složitými kontrolními a informačními systémy, které je nutno plně zmapovat a porozumět jejich funkci a rizikům, včetně ověření účetně metodických postupů a počátečních zůstatků.

Vzhledem k rozhodnutí valné hromady mateřské společnosti Erste Group Bank („EGB“) jmenovat PwC svým auditorem z roku 2016 jsme zahájili přípravu na převzetí auditu již v květnu 2016, a to v prvé řadě naplněním požadavků na nezávislost auditora vůči Skupině.

Uskutečnili jsme řadu schůzek s klíčovými členy vedení Skupiny, abychom se seznámili s aktuálními záležitostmi, které v podnikatelské i regulační oblasti Skupina řeší a mohli řádně naplánovat náš audit. Od ledna 2017 jsme se spolu s předchozími auditory účastnili závěrečných schůzek k uzavření auditu za rok 2016, abychom pochopili komplexní otázky a úsudek auditora v klíčových záležitostech.

Po našem jmenování v dubnu 2017 jsme měli sérii předávacích schůzek s předchozími auditory, a také jsme prostudovali klíčové položky jejich auditorských spisů, abychom pochopili, na které kontroly se předchozí auditor spolehl a jakými důkazy podložil svůj výrok.

S využitím našich specialistů na informační technologie jsme zmapovali informační a kontrolní systémy Skupiny, vybrali klíčové kontroly a systémová rozhraní a ověřili jejich funkčnost a spolehlivost. Prostudovali jsme účetně metodické předpisy a ověřili počáteční zůstatky. Po celou dobu probíhala úzká koordinace s auditory EGB, a to nejen písemně, ale též osobními schůzkami a pravidelnými měsíčními konferenčními hovory.

Tyto aktivity nám umožnily naplánovat a provést kvalitní audit v požadovaných termínech.

Ostatní informace

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Banky za účetní závěrky

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z události 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 společnosti nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky nás dne 25. dubna 2017 jmenovala valná hromada Banky. Za rok 2017 jsme auditorem Skupiny a Banky prvním rokem.

Poskytnuté neauditorské služby

Neauditorské služby poskytnuté v roce 2017 Skupině jsou uvedeny v kapitole „Ostatní informace akcionářům“ výroční zprávy.

Nefinanční informace

Nefinanční informace Banka neuvádí, neboť je uvádí souhrnně EGB ve své výroční zprávě.

27. března 2018



zastoupená partnerem



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

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2017

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

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	71
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	72
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	74
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	75
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	76

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření České spořitelny, a.s.

za rok končící 31. prosince 2017

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Čistý úrokový výnos	1	25 350	25 512
Úrokové výnosy	1	28 148	28 441
Úrokové náklady	1	-2 798	-2 929
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	8 803	9 308
Výnos z poplatků a provizí	2	11 981	12 777
Náklady z poplatků a provizí	2	-3 178	-3 469
Výnosy z dividend	3	64	86
Čistý zisk z obchodních operací	4	2 736	2 897
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	4	-7	-44
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		9	-10
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	272	478
Náklady na zaměstnance	6	-9 224	-9 169
Ostatní správní náklady	6	-6 970	-6 863
Odpisy majetku	6	-2 046	-2 114
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	271	1 421
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-33	-1 905
Ostatní provozní výsledek	9	-1 198	-672
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 027	18 925
Daň z příjmů	10	-3 415	-3 470
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		14 612	15 455
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		2	-2
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		14 610	15 457

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		14 612	15 455
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-1 197	-841
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-2 719	297
Kurzové rozdíly			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-31	-4
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 26	744	103
Celkem		-3 203	-445
Ostatní úplný výsledek hospodaření		-3 203	-445
Úplný výsledek hospodaření		11 409	15 010
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		2	-2
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		11 407	15 012

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

České spořitelny, a.s.

k 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	280 221	173 100
Finanční aktiva k obchodování		11 433	20 944
Deriváty k obchodování	13	11 301	13 357
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14, 18	132	7 587
z toho zastavené jako zajištění		1	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15, 18	407	423
Realizovatelná finanční aktiva	16, 18	55 283	81 274
z toho zastavené jako zajištění		2 781	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	17, 18	163 679	167 899
z toho zastavené jako zajištění	38	76 334	30 950
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	157 525	22 328
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	638 694	577 453
Zajišťovací deriváty	21	613	519
Hmotný majetek	24	9 913	10 456
Investiční nemovitosti	24	2 372	2 390
Nehmotný majetek	25	4 854	4 284
Účasti v přidružených společnostech	22	762	753
Pohledávky ze splatné daně	26	341	611
Pohledávky z odložené daně	26	1 000	136
Aktiva držaná k prodeji	28	19	320
Ostatní aktiva	27	2 107	3 636
Aktiva celkem		1 329 223	1 066 526

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		11 414	17 982
Deriváty k obchodování	13	11 414	13 877
Ostatní finanční závazky k obchodování	29	–	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	30	1 240	1 997
Vklady klientů		1 240	1 997
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	31	1 179 929	911 350
Vklady bank		295 232	114 282
Vklady klientů		881 997	786 876
Emitované dluhové cenné papíry		1 805	9 173
Ostatní finanční závazky		895	1 019
Zajišťovací deriváty	21	1 813	452
Rezervy	32	2 778	2 909
Závazky ze splatné daně	26	89	109
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	28	–	125
Závazky z odložené daně	26	220	188
Ostatní závazky	33	10 765	9 684
Vlastní kapitál celkem	34	120 975	121 730
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		165	166
Vlastní kapitál náležející vlastníků mateřské společnosti		120 810	121 564
Upsaný základní kapitál	34	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	34	11	11
Ostatní kapitálové nástroje	34	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	34	97 492	98 246
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 329 223	1 066 526

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 13. března 2018 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Kurzové rozdíly	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2016	15 200	11	90 108	8 107	3 424	28	3 275	-167	119 986	-23	119 963
Dividendy	-	-	-13 423	-	-	-	-	-	-13 423	-	-13 423
Ostatní	-	-	-11	-	-	-	-	-	-11	191	180
Převod rezervního fondu	-	-	3 037	-	-3 037	-	-	-	-	-	-
Úplný výsledek hospodaření	-	-	15 457	-	-	240	-681	-4	15 012	- 2	15 010
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	15 457	-	-	-	-	-	15 457	-2	15 455
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	240	-681	-4	-445	-	-445
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	297	-	-	297	-	-
Změna rezervy z přecenění	-	-	-	-	-	-	-841	-	-841	-	-
Změna fondu z přepočtu cizí měny	-	-	-	-	-	-	-	-4	-4	-	-
Změna daně	-	-	-	-	-	-57	160	-	103	-	-
K 31. prosinci 2016	15 200	11	95 168	8 107	387	268	2 594	-171	121 564	166	121 730
K 1. lednu 2017	15 200	11	95 168	8 107	387	268	2 594	-171	121 564	166	121 730
Dividendy	-	-	-12 152	-	-	-	-	-	-12 152	-3	-12 155
Ostatní	-	-	-10	-	-	1	-	-	-9	-	-9
Úplný výsledek hospodaření	-	-	14 610	-	-	-2 202	-970	-31	11 407	2	11 409
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	14 610	-	-	-	-	-	14 610	2	14 612
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	-2 202	-970	-31	-3 203	-	-3 203
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	-2 719	-	-	-2 719	-	-2 719
Změna rezervy z přecenění	-	-	-	-	-	-	-1 197	-	-1 197	-	-1 197
Změna fondu z přepočtu cizí měny	-	-	-	-	-	-	-	-31	-31	-	-31
Změna daně	-	-	-	-	-	517	227	-	744	-	744
Převody	-	-	-	-	-	-	-2	2	-	-	-
K 31. prosinci 2017	15 200	11	97 616	8 107	387	-1 933	1 622	-200	120 810	165	120 975

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku před zdaněním		18 027	18 925
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6, 24, 25	2 004	2 143
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek)	8, 9, 32	603	2 694
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		29	–1 413
Změna reálné hodnoty derivátů		860	–329
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		–1 057	–1 070
Ostatní úpravy		1 036	1 198
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace		–	–
Vklady u ČNB		–5 835	5 737
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		–137 057	10 142
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		–67 893	–47 186
Finanční aktiva k obchodování		7 464	–6 986
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		17	506
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje		24 161	–4 382
Finanční aktiva držena do splatnosti		3 202	–10 283
Deriváty – zajišťovací účetnictví		–2 719	298
Ostatní provozní aktiva		1 373	1 087
Vklady bank		187 928	27 673
Vklady klientů		98 027	77 108
Závazky k obchodování		–3 942	2 056
Zvýšení nekontrolních úroků		–	185
Placená daň z příjmů		–3 166	–3 651
Ostatní provozní závazky		460	2 649
Peněžní tok z provozních činností		123 523	77 101
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje		–361	867
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		728	201
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		–2 987	–2 016
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	47	–25	1 347
Peněžní tok z investičních činností		–2 645	399
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		–12 152	–13 423
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–3	1
Ostatní finanční činnosti (především změny podřízených závazků)		3	8
Emitované dluhové cenné papíry – prodej	48	1 007	95
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup	48	–8 670	–6 575
Peněžní tok z finančních činností		–19 815	–19 894
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		149 884	92 278
Peněžní tok z provozních činností		123 523	77 101
Peněžní tok z investičních činností		–2 645	399
Peněžní tok z finančních činností		–19 815	–19 894
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		888	–
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	251 835	149 884
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–3 166	–3 651
Úroky přijaté		28 192	28 565
Dividendy přijaté		64	86
Úroky placené		–2 651	–2 683
Dividendy placené		–12 152	–13 423

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2017

A. Všeobecné informace

Česká spořitelna, a.s., („Česká spořitelna“ nebo „banka“), se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. 12. 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem banky je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“ nebo „skupina“) se sídlem Am Belvedere 1, 1100, Vídeň. Informace o akciové struktuře konečné mateřské společnosti jsou zveřejněné ve finanční závěrce Erste Group Bank za rok 2017. Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Česká spořitelna konsolidační celek. Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

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

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

B. Důležitá účetní pravidla

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za rok 2017 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, derivátů, finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání skupiny.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly. Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce. Česká verze konsolidované účetní závěrky má v interpretaci informací, pohledů a názorů přednost před anglickou verzí.

b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace do závěrky byly převzaty z řádných ročních vyúčtování kontrolovaných společností k 31. prosinci 2017.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od a do data, kdy v nich skupina získala nebo ztratila kontrolu. Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své kontroly nad relevantními činnostmi jednotky ovlivňovat. Za relevantní se považují takové činnosti, které podstatně ovlivňují variabilní výnosy jednotky.

Výsledky dceřiných společností, které skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka České

spořitelny, a.s., a na základě stejných účetních pravidel. Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

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

Přírůstky skupiny v roce 2017

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

Úbytky ze skupiny v roce 2017

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

Přírůstky skupiny v roce 2016

Během roku 2016 nedošlo k významným akvizicím nových dceřiných společností.

Úbytky ze skupiny 2016

V říjnu skupina prodala 100 % svého podílu ve společnostech BECON, s.r.o., Nové Butovice Development, s.r.o., Campus Park, a.s., a Gallery MYŠÁK, a.s.

Ostatní změny

Prodej realitního investičního fondu CPDP Prievozská, a.s., splnil kritéria podle IFRS 5, a proto je v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016 uveden v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v položkách „Aktiva držena k prodeji“ a „Závazky související s aktivy drženy k prodeji“. Před převedením tohoto majetku do vyřazované skupiny aktiv klasifikovaná jako držena k prodeji byl v souladu s IAS 36 proveden test snížení hodnoty nefinančních aktiv tohoto fondu. Na základě testu nebyla v souvislosti s těmito nefinančními aktivy vyřazovaná skupiny v roce 2016 zaúčtována žádná ztráta ze snížení hodnoty. V roce 2016 získala skupina podstatný vliv ve společnosti Global Payments, s.r.o., (prostřednictvím své dceřiné společnosti Holding Card Service, s.r.o.), tato investice je klasifikována jako účast v přidružené společnosti.

Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích

Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích se do konsolidované účetní závěrky zahrnují ekvivalenční metodou. V souladu s touto metodou se účast ve výkazu o finanční situaci oceňuje pořizovací cenou upravenou o změny podílu skupiny na čistých aktivech dané účetní jednotky, k nimž dojde po datu

akvizice. Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti nebo společně řízeného podniku se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a ve výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření. Pro zahrnutí účetních jednotek účtovaných ekvivalenční metodou do konsolidace se používá jejich řádná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017.

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

c) Metody účtování a oceňování

Přepočet cizí měny

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

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

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

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

(ii) Přepočet účetních závěrek společností ve skupině

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

byla vykázána v ostatním úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Finanční nástroje – účtování a oceňování

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 IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva držena do splatnosti;
- úvěry a pohledávky;
- finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce v bodě (xii).

(i) 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 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.

(ii) 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.

(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Za hotovost u centrálních bank se považují výhradně vklady u centrálních bank a dalších finančních institucí splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

Za peněžní ekvivalenty se v rámci skupiny považuje pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

(iv) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě skupiny především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely prezentace v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykazány ve výkazu finanční situace v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykazány ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasívech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v čisté ceně) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění peněžních toků jsou součástí plné ceny derivátu (tj. včetně naakumulované úrokové složky), která se rozděluje na účinnou a neúčinnou část zajištění, jak je popsáno výše.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Do kategorie finančních aktiv a finančních závazků k obchodování se zařazují jednak finanční deriváty a jednak ostatní finanční aktiva, resp. ostatní finanční závazky k obchodování. Způsob vykazování finančních derivátů je popsán výše v bodě (iv).

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti.

Tyto nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

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

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

(vi) Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

Skupina tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovým řídicím pracovníkům skupiny. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů, cennými papíry finančních institucí a státními dluhopisy.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Skupina využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

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

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika skupiny se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou

hodnotou závazku a jeho objektivně zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

Finanční závazky, které se skupina rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“ a „Emitované dluhové cenné papíry“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech bez podstatného vlivu. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování, ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, u kterých je úmyslem držet je po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

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

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

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

Majetkové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Skupina takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh. V roce 2017, jako součást zavedení IFRS 9, byly vyvinuty oceňovací modely pro nekotované investice. Skupina považuje stanovení reálné hodnoty pomocí těchto modelů za spolehlivé. Výsledkem je přecenění

těchto investic reálnou hodnotou v průběhu roku 2017. Důsledky přecenění jsou vykázány v bodě 16 Realizovatelná finanční aktiva.

(viii) Finanční aktiva držená do splatnosti

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

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

(ix) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. V těchto položkách výkazu o finanční situaci jsou zahrnuty rovněž pohledávky z finančního leasingu, které se účtují podle IAS 17.

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

- finanční aktiva, která skupina hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;

- finanční aktiva, u nichž skupina nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

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

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

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

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

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

(xi) 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“) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(xii) Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, způsobem jejich ocenění a kategoriemi finančních nástrojů:

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

Požadavky IFRS 7 na zveřejňování informací v příloze účetní závěrky zahrnují ještě dvě další kategorie finančních nástrojů, které nejsou v tabulce výše uvedeny, a to finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

Vložené deriváty

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

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování, ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný 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“ a v položce „Vklady klientů“ v rámci „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty“ a „Finančních závazků v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty“.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které skupina odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v penězích“, smluvní prvky, které platbu vážou na jinou proměnnou než úrok, tj. např. na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Reklasifikace finančních aktiv

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

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp. pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo
- skupina převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);
- přičemž skupina buď:
- převedla v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku skupina přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší.

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu 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 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“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny na pozici „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušných položek výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) 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 jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků

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

Jako primární kritéria ztrátové události skupina používá definici selhání dlužníka podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č.575/2013 (CRR). K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže:

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

Skupina se snaží maximalizovat příležitosti k inkasu pohledávek a snížit případy selhání dlužníka na minimum. S dlužníky, kteří se ocitli ve finančních potížích, proto jedná o změně úvěrových podmínek (tzv. forbearance (úleva)). Úlevu lze poskytnout jak u retailových, tak u korporátních úvěrů. V souladu s metodikou forbearance skupina poskytne úlevu v případě, že dlužník je v selhání, resp. existuje-li vysoké riziko jeho selhání a současně je prokazatelně

doloženo, že vyvinul veškeré úsilí, aby úvěr splácel podle původních smluvních podmínek, a očekává se, že upravené podmínky bude schopen splnit. Úprava podmínek může mít formu prodloužení splatnosti úvěru, snížení splátek, změny splátkového kalendáře pro platby úroků, snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení, 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.

Ztráty na úrovni portfolia skupina posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát. O snížení hodnoty finančních aktiv svědčí objektivní údaje dokládající měřitelný pokles odhadovaných budoucích peněžních toků, například změny ekonomických podmínek, které korelují s prodleními u aktiv v portfoliu. Koncept vzniklých, ale nevykázaných ztrát vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy skupina problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka. O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků skupina účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Významné úvěry a cenné papíry držené do splatnosti skupina nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva (toto platí rovněž pro úvěry, u nichž byla poskytnuta úleva (forbearance), tj. jejich podmínky byly upraveny, ale které jsou dále vedeny v aktivech). Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří veškeré opravné položky k úvěrům a pohledávkám

a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

Tvorba i účtování opravných položek se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Není-li reálné, že se skupině v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů. Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, ztráta se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně skupina pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu devíti měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací.

Pokud u majetkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty

daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

(iii) Podmíněné závazky

Rezervy na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“.

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění skupina formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80 % až 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 a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím

položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky bude až do splatnosti finančního nástroje odpisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované 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“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

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 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“.

Zápočet finančních aktiv a závazků

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

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi znalými účastníky trhu ke dni ocenění.

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 42. „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Leasing

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Skupina jako pronajímatel

Pronajímatel v případě finančního leasingu vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“. Příslušná pohledávka je ve výši současné hodnoty smluvně dohodnutých plateb s ohledem na zbytkovou hodnotu aktiva. Úrokové výnosy z pohledávky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

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

V případě leasingových smluv, u nichž je skupina v pozici pronajímatele, se jedná prakticky výhradně o finanční leasing.

Skupina jako nájemce

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

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně 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 v listopadu, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokovan. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

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

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky se rovná buď její reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání, je-li vyšší. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky snížená o náklady na prodej se, pokud jsou takové informace k dispozici, stanoví na základě aktuálních transakcí, cen kotovaných na trzích a znaleckých ocenění. Hodnota z užívání se stanoví s použitím modelu diskontovaných peněžních toků, který zohledňuje specifika bankovníctví a jeho regulační prostředí. Při určování hodnoty z užívání se mimo jiné stanoví současná hodnota budoucích zisků, distribuovatelných akcionářům.

Odhad budoucích distribuovatelných zisků vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota těchto perpetuitních zisků se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující“, „terminální“ nebo „konečná hodnota“, v angl. „terminal value“) zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

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

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků saz-
bou, 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 bezří-
zikové úrokové míry a 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 alokova-
nému 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 penězo-
tvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta
ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčto-
vané proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky
a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na
aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do poři-
zovací 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 pro-
vozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let	
Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud
existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné
ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené
jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní
zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty
v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost (pozemek nebo budova,
popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení
příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení. Pokud vlast-
ník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do
nemovitostí pouze v případě, že jím užívaná část je nevýznamná.
Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané pou-
žití stejné jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako
investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny poři-
zovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina tyto
investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze
snížení hodnoty. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu
o finanční situaci v položce „Investice do nemovitostí“.

Výnosy z pronájmu se vykazují v položce „Výnosy z pronájmu
investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“. Odpisy
investic do nemovitostí jsou vykázané 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“.

Nemovitosti určené k prodeji (zásoby)

Skupina rovněž investuje do nemovitostí, které jsou určeny k prodeji
v rámci běžné činnosti, nebo do nemovitostí v procesu výstavby
či rekonstrukce za účelem takového prodeje. Tyto nemovitosti jsou
vykázané v položce „Ostatní aktiva“ a v souladu s IAS 2 Zásoby se
oceňují pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou,
je-li nižší.

V nákladech na pořízení zásob jsou vedle kupní ceny kapitalizo-
vány rovněž všechny ostatní přímo přiřaditelné výdaje, jako je
dopravné, clo a ostatní daně, náklady na přeměnu zásob, apod.
Výpůjční náklady se aktivují, pokud přímo souvisejí s pořízením
dané nemovitosti.

Prodeje tohoto majetku se účtují prostřednictvím položky „Ostatní
provozní výsledek“. Ve stejné položce se účtují náklady na tento
prodej a další náklady s ním související.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek skupiny zahrnuje vedle goodwillu počíta-
čový software, klientelu, ochranné známky, distribuční síť a další
nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě,
že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že
skupina získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související
s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li
Skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokon-
čení, 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. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně 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 odpisů 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
Klientela	10–20
Distribuční síť	5,5

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

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

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

blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill“, bod (ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty.

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

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede 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 odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

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

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sniženou 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 převyší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Finanční záruky

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

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

Skupina jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky (tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky). Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová, protože to je částka, za kterou by mohl být závazek převeden v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37. Případná rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

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

Rezervy

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

Skupina vytvoří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisejí s běžnou činností skupiny.

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo 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 rozdílů a nevyužité daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdílů 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 vyrovnaní daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, které by podle očekávání měly být účinné v období zrušení přechodných rozdílů.

Odložené daně z titulu položek vykázaných do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

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

Základní kapitál

Základní kapitál skupiny (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Aktiva ve správě

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

Dividendy z kmenových akcií

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

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud účetní jednotce poplynou ekonomické výhody a pokud lze výnosů spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čistý úrokový výnos

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

Úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv. Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů a jiných finančních závazků klasifikovaných ve všech kategoriích finančních závazků.

Čistý úrokový výnos dále zahrnuje úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

Dále jsou jako „Čistý úrokový výnos“ vykazovány i záporné úroky z finančních závazků a finančních aktiv.

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, 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.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iii) Výnosy z dividend

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

(iv) Čistý zisk z obchodních operací

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

V čistém zisku z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(v) Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Zisky a ztráty uvedené v této řádkové položce se týkají změn čisté ceny aktiv a závazků oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(vi) Zisk nebo (–) ztráta z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou

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

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

(vii) Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem (nejčastěji nemovitostí a osobní vozidla) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(viii) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné a případné náklady na rezervu na restrukturalizaci.

(ix) Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

(x) Odpisy majetku

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

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

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

(xii) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

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

(xiii) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností skupiny. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují 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 snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v této konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 42 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

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 2017. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2017 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce;
- Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát;
- Roční revize IFRS 2014–2016 (novela IFRS 12).

Výše uvedené nové standardy a novely nemají na konsolidovanou účetní závěrku významný vliv.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

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

Následující standardy, novely a interpretace prozatím nebyly schváleny Evropskou unií:

- Novela IAS 19: Zaměstnanecké požitky;

- Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků;
- Novela IAS 40: Investice do nemovitostí;
- Roční revize IFRS 2015–2017 (úpravy IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23);
- IFRIC 22: Transakce a zálohy v cizí měně;
- IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů.

Implementace těchto novel a interpretací by dle očekávání neměla mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

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

- IFRS 9: Finanční nástroje;
- IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky včetně změn k IFRS 15: Termín závazné platnosti IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky;
- IFRS 16: Leasingy;
- Roční revize IFRS 201–2016 (změny IAS 28 a IFRS 1).

Přestože tyto nové nebo novelizované standardy a interpretace již byly schváleny Evropskou unií, Skupina se rozhodla je neimplementovat před termínem jejich závazné platnosti.

IFRS 9: Finanční nástroje (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018)

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, zajišťovací účetnictví a model pro výpočet znehodnocení finančních aktiv.

Skupina přezkoumala svá finanční aktiva a finanční závazky, aby zhodnotila dopad prvotní aplikace IFRS 9 na vlastní a regulatorní kapitál Skupiny k 1. lednu 2018 („dopad přechodu“). Toto zhodnocení obsahovalo iterační studie finančního vlivu v celé skupině, které probíhaly během roku 2017. Navíc od poloviny roku 2017 paralelně probíhaly plně rozvinuté simulace prostředí IAS 39 a testovacího prostředí IFRS 9. Tato paralelní simulace prostředí významně přispívá k zajištění technicky správného přechodu k IFRS 9, a také vedla k upřesnění odhadu dopadu přechodu. Současně však výsledky paralelní simulace nesou nevyhnutelně prvky stupně odhadu, který byl upřesňován s různými funkcionalitami IFRS 9 tak, jak byly uživatelsky testovány a zaváděny do provozu. Doplňující aktivity po přechodu budou i nadále prováděny v průběhu roku 2018, především:

- Dokončení testování a zhodnocení kontrol nových systémů informačních technologií a změn v rámci řízení;
- Ověření a případné upřesnění modelů kalkulací očekávané úvěrové ztráty;
- Aktualizace systému pravidel na úrovni skupiny, na všech úrovních podnikatelských činností přímo nebo nepřímo ovlivněných IFRS 9.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) obchodní model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) test charakteristik smluvních peněžních toků, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) účetní jednotka drží aktivum v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích („held to collect“), a b) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. Dluhové nástroje, které splňují podmínku b), ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva („hold and sell“), se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI). Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL). Hlavní dopady z tohoto roztržďení a výběru oceňovacího modelu během přechodu k IFRS 9 jsou popsány dále.

Dle kritérií obchodního modelu se hlavní změny týkají finančních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI). Dluhové cenné papíry s účetní hodnotou 1 023 mil. Kč budou klasifikovány jako držené do splatnosti a oceňovány v naběhlé hodnotě v souladu s IFRS 9 vzhledem k nevýznamným nebo málo frekventovaným očekávaným prodejům.

Dle kritérií obchodního modelu musí skupina posoudit očekávanou prodejní aktivitu finančních aktiv. V rámci skupiny jsou prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko splatnosti aktiv a nepravdělné prodeje vyvolané jednorázovou událostí (jako jsou změny v regulačním prostředí, vážná likviditní krize) považovány za transakce, které nejsou v rozporu s obchodním modelem „held to collect“. Očekává se, že další druhy prodeje budou z hlediska jejich objemu nevýznamné. Výsledkem je, že prodeje jsou v obchodním modelu „held to collect“ vedlejší. Na druhou stranu v obchodním modelu „hold and sell“ jsou prodeje dluhových cenných papírů významné a časté, a jsou tak nedílnou součástí plnění cílů obchodního modelu. Skupina skutečně takové prodeje za účelem optimalizace likviditní pozice nebo realizace zisku nebo ztrát v reálné hodnotě.

Vzhledem ke kritériu charakteristik smluvních peněžních toků skupina došla k závěru, že naprostá většina jejího portfolia půjček v hodnotě 796 219 mil. Kč, která je nyní klasifikována jako půjčky a pohledávky, bude i nadále oceňována v naběhlé hodnotě. Účetní hodnota půjček, které budou přeceňovány reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL), činí 2,2 miliardy Kč. Navíc investice do nekonsolidovaných fondů v reálné hodnotě 380 mil. Kč klasifikované jako realizovatelné k prodeji a oceňované v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) podle IAS 39 budou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Investice do kapitálových nástrojů v účetní hodnotě přibližně 307 mil. Kč, v současné době zařazené do kategorie realizovatelná finanční aktiva, budou kategorizovány jako oceněné reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL). Nový standard poskytuje možnost označit neobchodovatelné kapitálové nástroje v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) při prvotním vykázání bez opětovného ocenění do zisku a ztráty při znehodnocení nebo odúčtování. Skupina využije tuto možnost pro některé kapitálové investice, které představují strategické obchodní vztahy.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování v IFRS 9 nepřinesly změny s vlivem na ocenění portfolií. Skupina neočekává žádné dopady nového standardu na zajišťovací účtovníctví a bude i nadále pokračovat v uplatňování požadavků IAS 39.

Nový model znehodnocení požaduje uznání opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) založených na očekávaných úvěrových ztrátách (ECL), nikoliv na vzniklých úvěrových ztrátách jako v případě IAS 39. Toto platí u úvěrových expozic z dluhových instrumentů klasifikovaných v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI), u pohledávek z pronájmu, smluv o finančních zárukách u určitých závazků plynoucích z půjček.

Pro vystavení úvěrovému riziku u neznehodnocených finančních aktiv bude skupina při prvotním vykázání účtovat opravné položky k úvěrovým ztrátám v částce rovné dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (označováno jako „Fáze 1“), dokud nedojde k výraznému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání. V ostatních případech jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám měřeny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu životnosti finančního nástroje a související instrumenty jsou označovány jako „Fáze 2“, pokud nejsou úvěrově znehodnoceny k rozvahovému dni (označeno jako „Fáze 3“). Pro zakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI) jsou uznatelné jako opravné položky k úvěrovým ztrátám jen nepříznivé změny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu životnosti finančního nástroje po prvotním vykázání, zatímco příznivé změny jsou účtovány jako zisky ze snížení znehodnocení zvyšující účetní hodnotu souvisejících zakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených aktiv. Měření očekávaných úvěrových ztrát odráží pravděpodobnostně vážený výsledek, časovou hodnotu peněz a odůvodněnou a očekávanou předpověď.

Pro pohledávky z pronájmů a pohledávky z obchodního styku obsahující významný finanční komponent (kam skupina řadí například pohledávky z faktoringu) IFRS 9 umožňuje zjednodušený přístup ke znehodnocení, zatímco opravné položky k pohledávkám jsou vždy měřeny v očekávaných úvěrových ztrátách po celou dobu životnosti finančního nástroje. Skupina nebude používat toto zjednodušení.

V oblasti modelování očekávaných úvěrových ztrát a výpočtu opravných položek k úvěrovým ztrátám skupina identifikovala několik klíčových faktorů:

a) Definice úvěrového znehodnocení

Pro používání konceptu úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 skupina obecně přijala přístup jeho sjednocení s regulačním pojmem selhání pro úvěrové expozice. Pokud status selhání existuje už při prvotním vykázání expozice (např. v souvislosti s významnou nevýhodnou restrukturalizací), pak je expozice uznána jako zakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená.

b) Významné indikátory úvěrového rizika aplikovatelné na úvěrově neznehodnocené expozice (indikátory SICR)

Kromě významného indikátoru úvěrového rizika 30 dní po splatnosti bylo napříč portfolii a typy produktů definováno mnoho významných kvantitativních a kvalitativních indikátorů úvěrového rizika.

Proto je výrazný nárůst úvěrového rizika (SICR) po prvotním vykázání kvantifikovatelný nepříznivou změnou v aktuální pravděpodobnosti selhání (PD) očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti finančního nástroje a aktuální pravděpodobnosti selhání dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Současná pravděpodobnost selhání je určena tak, aby odrážela současné riziko selhání v konkrétním časovém okamžiku. Prahy jsou definovány buď na úrovni segmentu pravděpodobnosti selhání, nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Významné kvalitativní indikátory úvěrového rizika zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informaci ze systému včasného varování, která není dostatečně reflektována v hodnotících stupních, stejně jako informace o podvodném jednání. Přidělení některých specifických kvalitativních indikátorů prvotně závisí na vhodně a včasné provedení, zkušeném posouzení úvěrového rizika. Vedle kvalitativních indikátorů definovaných na úrovni klienta je zhodnocení výrazného nárůstu úvěrového rizika prováděno také na úrovni portfolia, pokud je nárůst úvěrového rizika na konkrétním nástroji nebo klientské úrovni dostupný pouze z jistým časovým zpožděním nebo je pozorovatelný pouze na úrovni portfolia.

Při přechodu na IFRS 9 musí být významné indikátory úvěrového rizika určeny s ohledem na rizikové faktory pravděpodobnosti selhání (PD), které existovaly při prvotním zaúčtování nástrojů. Pokud retrospektivní identifikace rizikových faktorů pravděpodobnosti selhání při prvotním zaúčtování nebyla možná bez zbytečných nákladů nebo úsilí, skupina použila následující alternativní metody: nejbližší rating k ratingu při prvotním zaúčtování, přehodnocení založené na historických datech se současným ratingovým modelem, nejlepší možné hodnocení pro příslušné portfolio v daném okamžiku, první dostupný rating.

Aplikace výjimky nízkého úvěrového rizika, umožněná podle IFRS 9 pro „investiční stupeň“ nebo jiná nízkoriziková aktiva (a mající za následek dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty kalkulované bez ohledu na kvantitativní významné indikátory úvěrového

rizika), bude limitována na konkrétní typy dluhových cenných papírů a kategorie protistran, a to pouze pokud jsou podpořeny dostatečnou evidencí nízké rizikovosti na lokální úrovni.

c) Modelování očekávaných úvěrových ztrát

Klíčové rizikové parametry používané pro měření očekávaných úvěrových ztrát – pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a expozice vůči selhání (EAD) – jsou odvozeny z interně vyvinutých statistických modelů a ostatních historických dat používaných pro regulační modely.

Pravděpodobnost selhání (PD) popisuje pravděpodobnost, že klient nedodrží závazek vyplývající z půjčky. Dvanáctiměsíční pravděpodobnost selhání reflektuje odhadovanou pravděpodobnost selhání během jednoho roku od rozvahového dne, zatímco pravděpodobnost selhání po dobu životnosti finančního nástroje indikuje odhadovanou pravděpodobnost selhání až do splatnosti závazku a kumuluje podmíněné mezní dvanáctiměsíční odhady pravděpodobnosti selhání přiřaditelné ke každému roku do splatnosti. Metody odhadu pravděpodobnosti selhání používané ve skupině závisí na segmentačních kritériích definovaných relevantní lokální jednotkou řízení strategického rizika. Vhodné metody odhadu zahrnují analýzu průměrné míry selhání a matice interní/externí migrace a zvažují úpravy odhadu v určitém čase.

Ztráta při selhání (LGD) zachycuje míru ztráty v případě selhání. Všeobecně vzato výběr metody odhadu závisí na portfoliu a na tom, zda je ztrátová křivka definována segmentem LGD, klientem nebo na úrovni účtu. Metody odhadu ztráty dané nedodržetím závazku použitelné ve skupině zahrnují přístup jednoduchého scénáře a pokročilý přístup vícenásobných scénářů. Pro expozice v selhání poskytuje výpočetní metodologie pravděpodobnostně vážený průměr předdefinovaných scénářů restrukturalizace (work-out scénářů; spolupracující a nespolečně pracující klient).

Expozice vůči selhání (EAD), kterou lze přisoudit jakémukoliv budoucímu roku během zbývajících splatností dané rozvahové expozice, je stanovena jako současná hrubá účetní hodnota expozice vynásobená amortizačním koeficientem, který závisí na typu smluvních splátek. Pro podrozvahové úvěrové nezhodnocené expozice je odhad expozice vůči selhání založen na současné nominální hodnotě expozice vynásobené úvěrovým konverzním faktorem.

d) Úvaha o informaci o vyhlídkách do budoucna

Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a zhodnocení významných indikátorů úvěrového rizika (SICR) požadují další úvahu o informaci o vyhlídkách do budoucna, kterou skupina adresovala prostřednictvím zavedení výchozí předpovědi a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické ukazatele. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od výchozích předpovědí, kde výchozí předpovědi jsou, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením Výzkumu a Vývoje skupiny. Za daných scénářů jsou neutrální pravděpodobnosti selhání (a také LGD, s několika výjimkami) určeny prostřednictvím makroekonomických modelů, které přiřazují relevantní

makroekonomické proměnné k nositelům rizika. Proto objektivní pravděpodobnostně vážená očekávaná úvěrová ztráta je odvozená od vah reprezentujících pravděpodobnosti výskytu každého makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce stejně jako tržní úrokové míry. Výběr proměnných také závisí na dostupnosti spolehlivých předpovědí pro daný místní trh.

e) Období vystavení se úvěrovému riziku

Vedle použití maxima z dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání pro finanční aktiva, pro která se úvěrové riziko významně nezvyšovalo, bude skupina měřit očekávané úvěrové ztráty s předpokladem rizika selhání po maximální smluvní dobu (včetně možnosti prodloužení doby dlužníkem). Tato doba může být určena také datem, kdy má skupina právo na splacení úvěru nebo ukončení závazku z půjčky nebo záruky.

Nicméně u revolvingových úvěrových produktů s neurčitou splatností a/nebo zrušitelných s krátkou výpovědní lhůtou a pro které se každodenní interní aktivity úvěrového risk managementu obvykle provádějí pouze na bázi portfolia, byly nejlepší odhady expozice vůči úvěrovému riziku vyvinuty na úrovni jednotlivých entit napříč Skupinou a založeny na dostupných historických datech a úsudcích expertů. Takové odhady jsou obecně stanoveny na dobu 2 až 4 let, s několika výjimkami, a liší se podle typu produktu, segmentu klientů a subjektu věřitele. Retailové kreditní karty a kontokorentní úvěry patří mezi typy expozic, které jsou nejvíce relevantní pro tyto odhady.

S přechodem k IFRS 9 se očekává nárůst počátečního zůstatku opravné položky úvěrových ztrát v roce 2018 v porovnání s konečným zůstatkem rezerv na úvěrové ztráty roku 2017 podle IAS 39 (včetně rezerv na podrozvahové expozice zpracované podle IAS 37), a to o 11 %. Dopad na kapitál jako výsledek nárůstu rezerv kvůli prvotnímu použití IFRS 9 byl částečně kompenzován např. interpretací úrokového výnosu dle IFRS 9, odložené daně a změnou hodnoty finančních aktiv v důsledku přechodu mezi portfolii.

Celkově se očekává, že přechod IFRS 9 bude mít za následek snížení vlastního kapitálu skupiny před zdaněním o zhruba 1 231 mil. Kč, z čehož přibližně 919 mil. Kč se týká nerozděleného zisku (kumulovaných účinků, které by ovlivnily zisk nebo ztrátu v předchozích obdobích, se všemi finančními nástroji podléhajícími přecenění z důvodu změny klasifikace a/nebo výpočtu ECL při přechodu na IFRS 9) a zhruba 312 mil. Kč na akumulované OCI (akumulované účinky, které by měly vliv na ostatní úplné výnosy v předchozích obdobích v souvislosti s finančními aktivy klasifikovanými jako FVOCI a finanční závazky retrospektivně klasifikované jako FVTPL při přechodu na IFRS 9). Dále je související snížení CET 1 před zdaněním odhadováno na 5 bazických bodů (zavedení Basel III). Související dopady odložené daně závisí na daňovém zacházení s přírůstkovými rozdíly mezi daňovými hodnotami a přeceněnými účetními hodnotami daných aktiv a pasiv založených na IFRS 9, které se mohou lišit v jednotlivých daňových jurisdikcích skupiny. V některých těchto jurisdikcích o tomto ještě nebylo rozhodnuto příslušnými daňovými

orgány. Skupina v současné době odhaduje, že konsolidovaný dopad odložené daně na přechod na IFRS 9 bude pravděpodobně příznivý, což znamená, že zmírní výše uvedené odhady snížení účetního kapitálu a CET 1. Skupina neuplatňuje přechodná opatření pro IFRS 9 k článku 473a CRR při výpočtu regulatorních vlastních zdrojů.

Tento nový standard měl také za následek změnu IFRS požadavků na prezentaci a zveřejnění. Očekává se, že změní povahu a rozsah zveřejnění informací o finančních nástrojích skupiny zejména v roce 2018. V očekávání takových změn již skupina implementovala významné změny ve struktuře finančních výkazů (jak hlavní části, tak přílohy). Při těchto aktualizacích se vzaly v úvahu také příslušné změny v požadavcích regulatorního reportingu (především týkající se FINREP) jako už stanovené (či v pokročilém procesu rozhodování) Evropskou komisí nebo relevantními národními regulátory.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Zpřesňující novela vyšla v dubnu 2016. IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Standard definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky. Nově upravuje rovněž variabilní protihodnotu a aktivaci nákladů. Tento standard se nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb. Tudiž na základě analýzy provedené v průběhu roku 2017 se při použití tohoto standardu neočekává významný dopad na účetní závěrku skupiny.

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

V lednu 2016 vydala IASB standard IFRS 16, který bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 upravuje účtování leasingových ujednání a jejich vykazování v účetní závěrce. Oproti dosavadním zásadám, které stanoví IAS 17, dochází k zásadním změnám především u účtování operativního leasingu na straně nájemce. V souladu s novým standardem bude nájemce vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo na užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku kvůli nevýznamnosti bude možné uplatnit u krátkodobých leasingových ujednání a u leasingu drobného majetku. Naproti tomu změny v účtování na straně pronajímatele jsou ve srovnání s IAS 17 jen minimální. Informace, které se budou o leasingu uvádět v příloze podle IFRS 16, budou podstatně komplexnější než stávající údaje podle IAS 17.

Analýza a plánování řádných IT řešení pro požadavky IFRS 16 pokračovalo během roku 2017, stejně jako přehodnocení smluv. Nastavení řádné IT struktury je naplánováno k realizaci v roce 2018.

Jelikož analýza dopadu IFRS 16 ještě nebyla dokončena, žádné kvantitativní odhady s ohledem na efekty přechodu k IFRS 16 nemohou být nyní učiněny. Skupina přesto očekává výraznou úpravu výkazu o finanční pozici.

Co se týče metody přechodu, skupina plánuje následovat modifikovaný retrospektivní přístup s vykázáním do úprav do vlastního kapitálu k datu první aplikace IFRS 16. Skupina použije diskontní sazbu stanovenou k datu prvotní aplikace.

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

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

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

Novela IAS 28 byla vydána v říjnu 2017 a je platná pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Novela ukládá, aby společnost používala IFRS 9 Finanční nástroje včetně požadavků na znehodnocení při oceňování dlouhodobých účastí v přidružených společnostech nebo joint ventures, které tvoří součást čisté investice v přidružených společnostech nebo společných podnicích. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Novela IAS 40: Investice do nemovitostí (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

Novela IAS 40 byla vydána v prosinci 2016 a je závazná pro účetní období začínající 1. 1. 2018 nebo později. Novela upravuje převody nemovitostí v tom smyslu, že účetní jednotka převede nemovitost z účtu investic do nemovitostí, resp. na tento účet výlučně tehdy, jestliže došlo ke změně užívání. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Roční revize IFRS 2014–2016 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

V prosinci 2016 IASB vydala soubor revizí vybraných účetních standardů. Změny standardu IFRS 1 a IAS 28 jsou závazné pro účetní období začínající 1. 1. 2018 nebo později. Očekává se, že implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

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

V prosinci 2017 IASB vydala soubor revizí vybraných účetních standardů. Změny standardu IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 jsou závazné pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Očekává se, že implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

IFRIC 22 Transakce a zálohy v cizí měně (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

IFRIC 22 byl vydán v prosinci 2016 a je závazný pro účetní období začínající 1.1.2018 nebo později. Interpretace se týká záloh denominovaných v cizích měnách přijatých nebo zaplacených před vykazáním souvisejících aktiv, nákladů nebo výnosů. Ukládá, že datum transakce pro účely určení směnného kurzu je datum prvotního vykazání nepeněžního předem uhrazeného aktiva nebo výnosů příštích období. Pokud jde o více plateb, datum transakce je určeno pro každou platbu zvlášť. Tato interpretace nebude mít na (konsolidovanou) účetní závěrku skupiny významný vliv.

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

IFRIC 23 byl vydán v červnu 2017 a je závazný pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Interpretace se bude týkat určení

zdanitelného zisku (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů a daňových sazeb, pokud existuje nejistota ohledně účtování daně z příjmů podle IAS 12: Daně z příjmů. Vyžaduje se, aby účetní jednotka použila úsudek při určení toho, zda by každý daňový postup měl být posuzován samostatně či zda by některé daňové postupy měly být posuzovány společně. Pokud účetní jednotka dojde k závěru, že není pravděpodobné, že příslušný daňový postup bude akceptován, účetní jednotka musí použít nejpravděpodobnější částku nebo očekávanou hodnotu daňového postupu. V opačném případě se použije postup v souladu s daňovým postupem uvedeným v příznácných k dani z příjmu. Účetní jednotka musí znovu posoudit své úsudky a odhady, pokud dojde ke změně skutečností a okolností. Očekává se, že tato interpretace nebude mít na (konsolidovanou) účetní závěrku skupiny významný vliv.

C. Doplňující informace ke konsolidovanému výkazu o úplném výsledku hospodaření a konsolidovanému výkazu o finanční situaci České spořitelny, a.s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	1 553	1 088
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15	13
Realizovatelná finanční aktiva	660	726
Úvěry a pohledávky	21 134	21 924
Finanční investice držené do splatnosti	4 150	4 471
Zajišťovací úrokové deriváty	224	115
Ostatní aktiva	26	12
Záporný úrok z finančních závazků v naběhlé hodnotě	386	92
Úrokové výnosy celkem	28 148	28 441
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-1 015	-977
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 783	-2 059
Zajišťovací úrokové deriváty	6	110
Ostatní závazky – záporný úrok z půjček a pohledávek	-34	-3
Úrokové náklady celkem	-2 798	-2 929
Čistý úrokový výnos	25 350	25 512

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 26 580 mil. Kč (2016: 27 340 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -1 783 mil. Kč (2016: -1 952 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 24 797 mil. Kč (2016: 25 388 mil. Kč).

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 124 mil. Kč (2016: 295 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2017	2016
Poplatky a provize z cenných papírů	1 184	1 024
Clearing a vypořádání	166	206
Asset management	844	719
Správa, úschova a uložení hodnot	220	176
Platební styk	4 211	4 813
Distribuce produktů pro zákazníka	892	755
Pojišťovací produkty	644	460
Zprostředkování stavebního spoření	248	295
Úvěrové činnosti	1 348	1 689
Ostatní	-62	-74
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 803	9 308
Výnos z poplatků a provizí	11 981	12 777
Náklady na poplatky a provize	-3 178	-3 469

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v tabulce, netvoří hlavní část efektivní úrokové míry.

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2017	2016
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	43
Realizovatelná finanční aktiva	53	43
Výnosy z dividend	64	86

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

V mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z obchodních operací	2 788	2 908
Obchodování s cennými papíry a deriváty	867	1 546
Devizové operace	1 921	1 362
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-52	-11
Čistý zisk z obchodních operací	2 736	2 897

V mil. Kč	2017	2016
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	14	-7
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-21	-37
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-7	-44

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity skupiny (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

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

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

V mil. Kč	2017	2016
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	656	572
Operace s cizími měnami	174	211
Celkem	829	783

5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

V mil. Kč	2017	2016
Investice do nemovitostí	212	418
Ostatní operativní pronájem	60	60
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	272	478

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2017	2016
Náklady na zaměstnance	-9 224	-9 169
Mzdy	-6 584	-6 566
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 109	-2 046
Ostatní náklady na zaměstnance	-531	-557
Ostatní správní náklady	-6 970	-6 863
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-217	-200
Náklady na informační technologie	-2 608	-2 513
Náklady na kancelářské prostory	-1 367	-1 391
Náklady na provoz kanceláří	-697	-680
Náklady na reklamu a marketing	-974	-917
Poradenství a právní služby	-278	-405
Ostatní správní náklady	-829	-757
Odpisy majetku	-2 046	-2 114
Software a ostatní nehmotný majetek	-978	-918
Nemovitosti užívané skupinou	-634	-703
Investice do nemovitostí	-65	-124
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-369	-3 69
Všeobecné správní náklady	-18 240	-18 146

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 2 109 mil. Kč (2016: 2 046 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí. Skupina nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchody nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

Odměny členů řídících a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2017	2016
Odměny	74	79

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

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

V mil. Kč	2017	2016
Zaměstnanci	10 171	10 299

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

V mil. Kč	2017	2016
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	214	1 423
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	64	–
Z prodeje úvěrů a pohledávek	–3	–2
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	–4	–
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	271	1 421

V roce 2016 byl vykázán zisk z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe Ltd. ve výši 1 423 mil. Kč.

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2017	2016
Realizovatelná finanční aktiva	4	3
Úvěry a pohledávky	–37	–1 909
Tvorba rezerv na rizika	–9 985	–4 472
Rozpuštění rezerv na rizika	9 446	2 088
Odpis pohledávek	–272	–168
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	774	643
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	1
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–33	–1 905

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2017	2016
Ostatní provozní náklady	–2 612	–1 500
Tvorba ostatních rezerv	–667	–565
Tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	–1 518	–537
Fond obnovy a rezoluční fond	–427	–398
Ostatní provozní výnosy	1 414	828
Rozpuštění ostatních rezerv	801	703
Rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	1 457	218
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku	–440	273
Ostatní provozní náklady/výnosy	–404	–366
Ostatní provozní výsledek	–1 198	–672

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2016 banka vykázala do položky „Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 1 040 mil. Kč. Zisk z prodeje podílu (51 %) v podnicích zabývajících se zpracováním karet transakcí ve výši 1 148 mil. Kč byl v roce 2016 vykázán v téže položce.

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2017 banka vykázala do položky „Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 702 mil. Kč.

Na základě směrnice EU a příslušného závazného aktu v přenesené pravomoci jsou banky v EU povinny přispívat do mechanismu jednotného řešení (Single Resolution Mechanism SRM) z roku 2015. Pravidla byla začleněna do českého práva v prosinci 2015 s účinností od 1. ledna 2016. Nový zákon odráží definici příspěvků na SRM a změny ve výpočtu pojistného na pojištění vkladů. V roce 2017 byl v řádce „Ostatní provozní náklady/výnosy“ vykázán konečný roční příspěvek vyplacen do Fondu pro řešení krize ve výši 427 mil. Kč (2016: 398 mil. Kč).

Ostatní provozní výsledek obsahuje prodej elektrické energie a plynu dceřinou společností Energie ČS v hodnotě 1 470 mil. Kč (2016: 1 562 mil. Kč), přidružené náklady na prodej v roce 2017 byly 1 520 mil. Kč (2016: 1 485 mil. Kč).

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou pro každou společnost skupiny na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2017	2016
Daň z příjmů splatná – náklad	-3 503	-3 789
Běžné období	-3 499	-3 785
Předchozí období	-4	-4
Daň z příjmů odložená – výnos/náklad	88	319
Běžné období	88	319
Celkem	-3 415	-3 470

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 aktuálně platné sazby daně z příjmů právnických osob.

V mil. Kč	2017	2016
Zisk/ztráta před zdaněním	18 027	18 925
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-3 425	-3 596
Výnosy nepodléhající zdanění	455	811
Daňově neodčitelné náklady	-459	-732
Ostatní	-87	51
Daňové vratky a doměrky z minulých let	101	-4
Celkem	-3 415	-3 470
Efektivní sazba daně	18,95 %	18,33 %

V roce 2016 měl na nezdaňované výnosy pozitivní dopad zejména zisk z prodeje podílu v podniku zabývajícím se zpracováním karetních transakcí.

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2017			2016		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-1 197	227	-970	-841	160	-681
Nerealizovaný zisk nebo (-) ztráta z přecenění	-980	187	-793	585	-112	473
Přežazení úprav do zisku a ztráty	-217	40	-177	-1 426	271	-1 155
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-2 719	517	-2 202	297	-57	240
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	-2 719	517	-2 202	297	-57	240
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-3 916	744	-3 172	-544	103	-441

11. Rozdělení zisku

Vedení skupiny navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce končícím 31. prosince 2017 dividendy v celkové částce 11 704 mil. Kč, což představuje 77 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2016: 11 552 mil. Kč, tj. 76 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (popis těchto kapitálových nástrojů viz bod 34 přílohy Vlastní kapitál celkem) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení skupiny navrhuje vyplatit výnos ve výši 604,4 mil. Kč (2016: 623,7 mil. Kč). Vedení banky dále navrhlo počínaje rokem 2016 přesunout celý zůstatek Zákonného rezervního fondu banky ve výši 3 040 mil. Kč do Nerozděleného zisku. Jak výplata AT1, tak převedení zůstatku Zákonného rezervního fondu banky, musí být schváleny řádnou valnou hromadou.

12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2017	2016
Pokladní hotovost	25 104	24 144
Hotovost u centrálních bank	253 017	146 720
Ostatní vklady na požádání	2 100	2 236
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	280 221	173 100

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové výši 12 389 mil. Kč (2016: 6 419 mil. Kč), které nejsou součástí pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředků. Tyto povinné minimální rezervy jsou určeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání se skládají z běžných účtů a jednodenních vkladů v bankách.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

V mil. Kč	2017	2016
Pokladní hotovost	25 104	24 144
Nostro účty u centrálních bank	240 628	140 301
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	7	–
Nostro účty u bank	948	1 121
Loro účty u bank (bod 31 přílohy)	–14 852	–15 682
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	251 835	149 884

13. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2017			2016		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	648 321	10 057	–9 506	578 244	11 548	–11 271
Úrokové	307 765	6 571	–6 146	315 612	8 976	–8 684
Akciové	–	–	–	550	24	–7
Měnové	340 556	3 481	–3 359	260 778	2 458	–2 492
Komoditní	–	5	–1	1 304	90	–88
Deriváty v bankovním portfoliu	51 871	1 244	–1 908	62 537	1 809	–2 606
Úrokové	9 429	755	–28	14 708	1 155	–19
Měnové	42 442	489	–1 880	47 829	654	–2 587
Celkem	700 192	11 301	–11 414	640 781	13 357	–13 877

14. Ostatní finanční aktiva k obchodování

V mil. Kč	2017	2016
Dluhové cenné papíry	132	351
Vládní instituce	91	97
Úvěrové instituce	41	254
Úvěry a pohledávky	–	7 236
Ostatní finanční aktiva k obchodování	132	7 587

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv (tj. vykázané v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“) k obchodování činily 0 mil. Kč (2016: 7 236 mil. Kč).

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

V mil. Kč	2017	2016
Kapitálové nástroje	53	29
Dluhové cenné papíry	289	331
Vládní instituce	–	17
Úvěrové instituce	289	314
Úvěry a pohledávky	65	63
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	407	423

16. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2017	2016
Kapitálové nástroje	1 717	1 355
Dluhové cenné papíry	53 566	79 919
Vládní instituce	36 787	61 992
Úvěrové instituce	6 902	8 978
Ostatní finanční instituce	2 106	2 257
Nefinanční podniky	7 771	6 692
Realizovatelná finanční aktiva	55 283	81 274

Kapitálové nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva činily 1 717 mil. Kč (2016: 1 355 mil. Kč). Kapitálové nástroje zahrnují akcie a ostatní kapitálové nástroje.

17. Finanční aktiva držaná do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Vládní instituce	152 206	155 267	–	–	152 206	155 267
Úvěrové instituce	11 004	11 783	–4	–4	11 000	11 779
Ostatní finanční instituce	471	851	–1	–	470	851
Nefinanční podniky	3	3	–	–1	3	2
Finanční aktiva držaná do splatnosti	163 684	167 904	–5	–5	163 679	167 899

18. Cenné papíry

V mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Aktiva k obchodování		Finanční aktiva						Celkem	
					V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti			
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	2 638	2 099	132	351	289	331	53 567	79 919	163 679	167 899	220 305	250 599
Kótované	–	–	54	53	–	17	42 183	67 576	149 903	153 390	192 140	221 036
Nekótované	2 638	2 099	78	298	289	314	11 384	12 343	13 776	14 509	28 165	29 563
Majetkové cenné papíry	–	–	–	–	53	29	1 319	1 256	–	–	1 372	1 285
Kótované	–	–	–	–	12	12	–	74	–	–	12	86
Nekótované	–	–	–	–	41	17	1 319	1 182	–	–	1 360	1 199
Majetkové účasti	–	–	–	–	–	–	397	99	–	–	397	99
Celkem	2 638	2 099	132	351	342	360	55 283	81 274	163 679	167 899	222 074	251 983

Finanční aktiva držená do splatnosti zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry kotované na aktivních trzích, které skupina hodlá držet do splatnosti. Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 38 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč K 31. 12. 2017	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry	1 892	–	–24	1 868
Úvěrové instituce	1 892	–	–24	1 868
Úvěry a pohledávky	155 670	–	–13	155 657
Centrální banky	135 515	–	–	135 515
Úvěrové instituce	20 155	–	–13	20 142
Celkem	157 562	–	–37	157 525

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

V mil. Kč K 31. 12. 2016	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry	1 312	–	–7	1 305
Úvěrové instituce	1 312	–	–7	1 305
Úvěry a pohledávky	21 027	–1	–3	21 023
Úvěrové instituce	21 027	–1	–3	21 023
Celkem	22 339	–1	–10	22 328

K 31. 12. 2017 skupina poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 139,276 mil. Kč (2016: 4 535 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 137 831 mil. Kč (2016: 4 606 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

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

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. prosinci 2016
Individuální opravné položky	-1	-7	7	-	-1
Úvěry a pohledávky	-1	-7	7	-	-1
Úvěrové instituce	-1	-7	7	-	-1
Portfoliové opravné položky	-13	-3	6	-	-10
Dluhové cenné papíry	-9	-	2	-	-7
Úvěrové instituce	-9	-	2	-	-7
Úvěry a pohledávky	-4	-3	4	-	-3
Úvěrové instituce	-4	-3	4	-	-3
Celkem	-14	-10	13	-	-11

20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty**Úvěry a jiné pohledávky za klienty**

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

V mil. Kč K 31. prosinci 2016	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry klientů	795	-	-2	793
Nefinanční podniky	795	-	-2	793
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	592 197	-13 015	-2 522	576 660
Vládní instituce	19 128	-1	-10	19 117
Ostatní finanční instituce	10 464	-145	-33	10 286
Nefinanční podniky	225 151	-6 861	-1 673	216 617
Domácnosti	337 454	-6 008	-806	330 640
Celkem	592 992	-13 015	-2 524	577 453

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

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

V mil. Kč	K 31. 12. 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. 12. 2016	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-14 307	-3 828	2 855	1 638	295	334	-2	-13 015	-168	643
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-14 307	-3 828	2 855	1 638	295	334	-2	-13 015	-168	643
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-127	-52	-	34	-	-	-	-145	-	-
Nefinanční podniky	-6 874	-2 078	835	802	129	327	-2	-6 861	-120	60
Domácnosti	-7 305	-1 697	2 020	801	166	7	-	-6 008	-48	583
Portfoliové opravné položky	-2 005	-634	-	437	-	-323	1	-2 524	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 003	-553	-	356	-	-323	1	-2 522	-	-
Vládní instituce	-1	-10	-	-	-	-	-	-11	-	-
Ostatní finanční instituce	-17	-20	-	5	-	-	-	-32	-	-
Nefinanční podniky	-1 254	-403	-	273	-	-288	1	-1 671	-	-
Domácnosti	-731	-120	-	78	-	-35	-	-808	-	-
Celkem	-16 312	-4 462	2 855	2 075	295	11	-1	-15 539	-168	643

Od ledna 2017 skupina vykazuje čistou tvorbu (rozpuštění) opravných položek na základě jednotlivých transakcí. V roce 2016 vycházela hodnota opravných položek (např. čistá tvorba/rozpuštění opravných položek) z úrovně portfoliových segmentů (definovaných typem klienta a typem opravných položek). Tato změna neměla dopad na výši opravných položek.

21. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2017			K 31. prosinci 2016		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	11 893	12	-20	4 453	21	-12
Zajištění úrokového rizika	11 893	12	-20	4 453	21	-12
Zajištění peněžních toků	90 690	601	-1 793	45 997	498	-440
Zajištění úrokového rizika	61 560	253	-1 686	29 898	455	-54
Zajištění kurzového rizika	29 130	348	-107	16 099	43	-386
Celkem	102 583	613	-1 813	50 450	519	-452

22. Účasti zaúčtované ekvivalenční metodou

V mil. Kč	2017	2016
Finanční instituce	762	753
Celkem	762	753

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

V mil. Kč	2017	2016
Aktiva celkem	3 631	3 022
Závazky celkem	3 631	3 022
Příjem	1 971	1 040
Zisk (Ztráta)	18	-20

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	2017 Global Payments s.r.o.	2016 Global Payments s.r.o.
Sídlo společnosti	Česká republika	Česká republika
Místo podnikání	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební styk	Platební styk
Obchodní podíl v %	10	10
Hlasovací práva v %	10	10
Klasifikace IFRS (SP/PP)	Přidružený podnik	Přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	55	43
Ostatní oběžná aktiva	2 030	1 366
Dlouhodobá aktiva	1 546	1 613
Krátkodobé závazky	2 061	1 470
Dlouhodobé závazky	1 570	1 552
Zisk z pokračujících činností po zdanění	18	-20
Úplný výsledek hospodaření	18	-20
Odpisy majetku	-212	-114
Úrokové náklady	-7	-6
Daňový náklad/výnos	-32	-20
Čistá aktiva připadající skupině	353	344
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	409	409
Účetní hodnota	762	753

23. Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2017	2016
Účetní hodnota aktiv	436	437
Reálná hodnota čerpané likvidity	73	–
Celkem	509	437

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi skupiny, ale skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl skupiny má většinou formu podílových listů, které jsou v konsolidované rozvaze oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva k obchodování.

24. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2016	20 891	4 665	1 971	27 527	8 335
Přírůstky (+)	284	266	218	768	18
Úbytky (–)	–989	–344	–231	–1 564	–4 321
Reklasifikace (+/–)	–	7	–7	–	–
Realizovatelná aktiva (–)	–	–	–	–	–418
K 1. lednu 2016	20 186	4 594	1 951	26 731	3 613
Přírůstky (+)	983	248	189	1 420	5
Úbytky (–)	–1 632	–478	–165	–2 275	–
Reklasifikace (+/–)	–	88	–88	–	–
Realizovatelná aktiva (–)	–126	–	–	–126	–
Převody (+/–)	–	–13	13	–	–
K 31. prosinci 2017	19 411	4 439	1 900	25 750	3 618

b) Oprávky

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2016	–10 045	–3 534	–1 630	–15 209	–3 386
Odpisy (–)	–703	–242	–127	–1 072	–124
Úbytky (+)	840	334	224	1 398	1 940
Znehodnocení (–)	–1 390	–2	–	–1 392	109
Realizovatelná aktiva (+)	–	–	–	–	238
K 31. prosinci 2016	–11 298	–3 444	–1 533	–16 275	–1 223
Odpisy (–)	–634	–240	–129	–1 003	–65
Úbytky (+)	1 422	449	165	2 036	6
Znehodnocení (–)	–702	–	–	–702	–
Zrušení znehodnocení (+)	–	–	–	–	36
Realizovatelná aktiva (+)	107	–	–	107	–
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	11	–11	–	–
K 31. prosinci 2017	–11 105	–3 224	–1 508	–15 837	–1 246

c) Účetní hodnota

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2016	10 846	1 131	341	12 318	4 949
K 31. prosinci 2016	8 888	1 150	418	10 456	2 390
K 31. prosinci 2017	8 306	1 215	392	9 913	2 372

V roce 2017 činil příjem z pronájmu investičního majetku 212 mil. Kč (2016: 418 mil. Kč), viz bod 5 Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem ve výši 65 mil. Kč (2016: 124 mil. Kč).

K 31. 12. 2017 byla reálná hodnota investičního majetku vyčíslena na 2 372 mil Kč (2016: 2 569 mil. Kč). Kolaterál u úvěrů na financování investičního majetku dosahoval v roce 2017 výše 90 mil. Kč (2016: 211 mil. Kč).

Zůstatky k 31. 12. 2017 popsané výše zahrnují nedokončený majetek/zboží/zásoby v hodnotě 1 064 mil. Kč (2016: 459 mil. Kč).

K 31. 12. 2017 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 4 645 mil. Kč (2016: 4 676 mil. Kč).

25. Nehmotný majetek

a) Pořizovací cena

Pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	43	11 447	5 664	17 154
Přírůstky (+)	–	1 158	90	1 248
Úbytky (–)	–	–394	–254	–648
Reklasifikace (+/–)	–	514	–514	–
K 31. prosinci 2016	43	12 725	4 986	17 754
Přírůstky (+)	74	1 299	194	1 567
Úbytky (–)	–	–299	–2 393	–2 692
Reklasifikace (+/–)	–	–2	2	–
K 31. prosinci 2017	117	13 723	2 789	16 629

b) Oprávky

Pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	–9	–7 831	–5 348	–13 188
Odpisy (–)	–	–817	–101	–918
Úbytky (+)	–	395	252	647
Znehodnocení (–)	–	–11	–	–11
Reklasifikace	–	–682	682	–
K 31. prosinci 2016	–9	–8 946	–4 515	–13 470
Odpisy (–)	–	–902	–76	–978
Úbytky (+)	–	287	2 392	2 679
Znehodnocení (–)	–	–6	–	–6
Reklasifikace (+/–)	–	47	–47	–
K 31. prosinci 2017	–9	–9 520	–2 246	–11 775

c) Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	34	3 616	316	3 966
K 31. prosinci 2016	34	3 779	471	4 284
K 31. prosinci 2017	108	4 203	543	4 854

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2017 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 105 mil. Kč (2016: 1 275 mil. Kč).

K 31. 12. 2017 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 2 707 mil. Kč (2016: 4 992 mil. Kč).

26. Daňové pohledávky a závazky

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.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2018 v celkové částce 163 mil. Kč (2016: 151 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:

V mil. Kč	Daňové pohledávky 2017	Daňové pohledávky 2016	Daňové závazky 2017	Daňové závazky 2016	Čistá změna 2017			Čistá změna 2016		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření
Pohledávky za bankami a klienty	139	329	-55	-	-245	-245	-	23	23	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	6	-4	-608	604	377	227	155	-5	160
Hmotný majetek	3	-	-	-12	9	9	-	466	466	-
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou (vklady a emitované dluhopisy)	-	7	-	-	-7	-7	-	-4	-4	-
Ostatní rezervy	-	208	-	-	-208	-208	-	60	60	-
Převod daňové ztráty minulých let	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5	631	692	-613	679	162	517	-278	-221	-57
Dopad zápočtu pozic brutto	853	-1 045	-853	1 045	-	-	-	-	-	-
Odložená daň celkem	1 000	136	-220	-188	832	88	744	422	319	103
Daň splatná	341	611	-89	-109	-	-	-	-	-	-
Daň celkem	1 341	747	-309	-297	-	-	-	-	-	-

27. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2017	2016
Náklady a příjmy příštích období	324	1 213
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	131	95
Různá aktiva	1 652	2 328
Ostatní aktiva	2 107	3 636

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 398 mil. Kč (2016: 432 mil. Kč).

28. Aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji

V mil. Kč	2017	2016
Aktiva držená k prodeji	19	320
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	–	125

Hmotný majetek a prodej realitního investičního fondu CPDP Prievozska, a.s., splnil kritéria podle IFRS 5, a proto je v účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2016 vykázán ve výkazu o finanční situaci v položkách „Aktiva držená k prodeji“ a „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

29. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	2017	2016
Vklady	–	4 105
Ostatní finanční instituce	–	4 009
Nefinanční podniky	–	96
Ostatní finanční závazky k obchodování	–	4 105

Výše ostatních obchodních závazků uzavřených se záměrem dosažení krátkodobého zisku činila k 31. prosinci 2017 0 mil. Kč (2016: 4 105 mil. Kč).

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

V mil. Kč	2017	2016
Vklady	1 240	1 997
Nefinanční podniky	2	2
Domácnosti	1 238	1 995
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	1 997

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů, které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2017	2016	2017	2016
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	–	–4	3	3

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

31. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2017	2016
Vklady	1 177 229	901 158
Vklady bank	295 232	114 282
Vklady klientů	881 997	786 876
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	9 173
Dluhopisy	1 805	9 173
Ostatní finanční závazky	895	1 019
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 179 929	911 350

V roce 2017 ostatní finanční závazky zahrnovaly především závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 367 mil. Kč (2016: 519 mil. Kč)

Vklady bank

V mil. Kč	2017	2016
Jednodenní vklady	14 852	15 695
Termínované vklady	124 464	70 713
Repo obchody	155 916	27 874
Vklady bank	295 232	114 282

Vklady klientů

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty/Jednodenní vklady	746 262	679 889
Vládní instituce	62 372	55 874
Ostatní finanční instituce	31 506	19 402
Nefinanční podniky	124 667	123 163
Domácnosti	527 717	481 450
Termínované vklady	109 044	105 574
Vládní instituce	31	70
Ostatní finanční instituce	15 676	7 926
Nefinanční podniky	2 910	1 170
Domácnosti	90 427	96 408
Repo obchody	26 691	1 413
Vládní instituce	–	1 413
Ostatní finanční instituce	26 306	–
Nefinanční podniky	385	–
Vklady klientů	881 997	786 876
Vládní instituce	62 403	57 357
Ostatní finanční instituce	73 488	27 328
Nefinanční podniky	127 962	124 333
Domácnosti	618 144	577 858

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	2017	2016
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	ano	–	2 064
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	ano	19	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	ano	445	474
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	ano	–	4 986
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	ano	–	876
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	ne	60	70
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	ne	40	83
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	ne	80	183
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	ne	81	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	ne	178	83
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	ano	–	292
Úpis	1950087	prosinec 2017	leden 2018			400	–
Úpis	1950084	prosinec 2017	leden 2018			500	–
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty						2	20
Emitované dluhopisy						1 805	9 173

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 447 mil. Kč (2016: 455 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupem účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Informace o emisích hypotečních zástavních listů a emisích dluhopisů, které jsou obchodovány na oficiálním regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, jsou zahrnuty v tabulce výše. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše vznikl v důsledku oceňovacího rozdílu.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 110 768 mil. Kč (2016: 95 680 mil. Kč).

32. Rezervy

V mil. Kč	2017	2016
Restrukturalizace	107	149
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 843	1 857
Přísliby a poskytnuté záruky	784	725
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	423	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	361	294
Ostatní rezervy	44	178
Rezervy na nevýhodné smlouvy	8	15
Ostatní	36	163
Rezervy	2 778	2 909

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 45.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách, a dále odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky zaměstnanců (mj. odstupné) vyplývající ze zásadní reorganizace zahájené ke konci roku 2016.

Rezerva na restrukturalizaci byla vytvořena koncem roku 2016 z důvodu reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary banky a jejich zaměstnanci. Samotná restrukturalizace byla zahájena ke konci roku 2016 a měla by být dokončena do konce roku 2018.

Rezervy v roce 2017

V mil. Kč	31. prosince 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Směnný kurz	Reklasifikace	31. prosince 2017
Rezerva na restrukturalizaci	149	–	–42	–	–	–	107
Nevyřešené právní případy	1 857	–	–9	–5	–	–	1 843
Přísliby a poskytnuté záruky	725	1 518	–3	–1 454	–2	–	784
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	431	769	–3	–749	–1	–24	423
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	294	749	–	–705	–1	24	361
Ostatní rezervy	178	667	–651	–150	–	–	44
Rezervy na nevýhodné smlouvy	15	–	–5	–2	–	–	8
Ostatní	163	667	–646	–148	–	–	36
Rezervy	2 909	2 185	–705	–1 609	–2	–	2 778

Pozice společnosti se v důležitých soudních sporech v roce 2017 nezměnila, rezerva na nevyřešené právní případy a daňové spory tak zůstala na stejné úrovni.

Od ledna 2017 skupina vykazuje čistou tvorbu (rozpuštění) rezervy na přísliby a poskytnuté záruky na základě jednotlivých transakcí. V roce 2016 vycházela hodnota rezervy na přísliby a poskytnuté záruky (např. čistá tvorba/rozpuštění rezerv na přísliby a poskytnuté záruky) z úrovně portfoliových segmentů (definovaných typem klienta a typem rezerv). Tato změna neměla dopad na výši těchto rezerv.

Rezervy v roce 2016

V mil. Kč	31. prosince 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	31. prosince 2016
Rezerva na restrukturalizaci	–	149	–	–	149
Nevyřešené právní případy	1 862	1431	–	–1 436	1 857
Přísliby a poskytnuté záruky	406	537	–	–218	725
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	139	406	–	–114	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	267	132	–	–105	294
Ostatní rezervy	316	565	–687	–16	178
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	7	–2	–6	15
Ostatní	300	558	–685	–10	163
Rezervy	2 584	2 682	–687	–1 670	2 909

Vzhledem k ukončení jednoho významného soudního sporu se skupina rozhodla rozpustit rezervu ve výši 1 432 mil. Kč; v důsledku zhoršení situace v případě jiného významného soudního sporu se skupina rozhodla vytvořit rezervu ve výši 1 421 mil. Kč.

33. Ostatní závazky

V mil. Kč	2017	2016
Výnosy a výdaje příštích období	235	220
Různé závazky	10 530	9 464
Ostatní závazky	10 765	9 684

„Různé závazky“ zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 1 212 mil. Kč (2016: 972 mil. Kč), náklady na odměny zaměstnanců za rok 2017 ve výši 1 590 mil. Kč (2016: 1 422 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 3 mil. Kč (2016: 1 177 mil. Kč).

V roce 2017 zahrnovaly různé závazky rovněž položky z vyrovnání interních platebních transakcí ve výši 2 936 mil. (2016: 2 518 mil. Kč) a závazky k věřitelům v částce 836 mil. Kč (2016: 1 111 mil. Kč).

34. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2017	2016
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	11	11
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	97 492	98 246
Vlastníci mateřské společnosti	120 810	121 564
Nekontrolní podíly	165	166
Vlastní kapitál celkem¹⁾	120 975	121 730

1) Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III. Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31. 12. 2017 upsaný základní kapitál tvoří 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a.s., emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 („AT 1“), denominovaných v EUR, v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykazována ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny (plné uplatňování CRR, TLAC/MREL), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

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

Dodatečný kapitál AT1 nesplňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

- v souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) skupina 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;
- AT1 nemají na základě svých vlastností (tj. podmínek emise) datum splatnosti.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2017		2016	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, pokud banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

Nekontrolní podíl

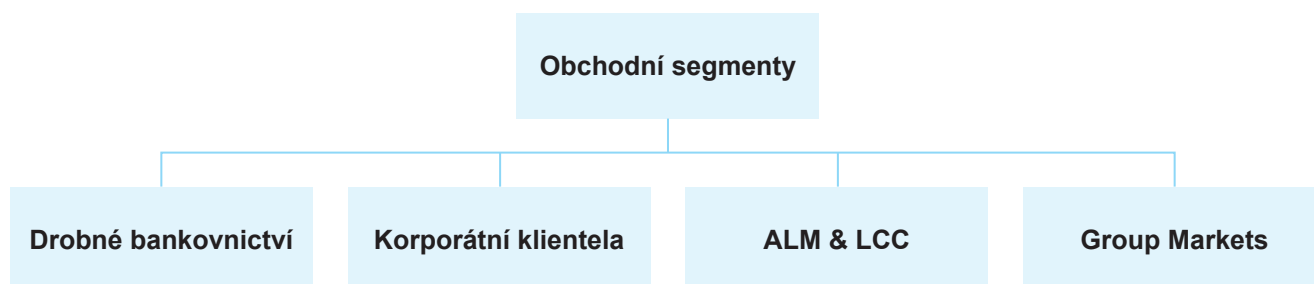
V mil. Kč	2017	2016
K 1. lednu	166	-23
Zisk za účetní období	2	-2
Dividendy placené menšinovým akcionářům	-3	-
Emise kmenových akcií	-	191
K 31. prosinci	165	166

35. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů ve skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentů a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci skupiny vykonávají funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí členové představenstva České spořitelny, a.s.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty odrážející manažerskou strukturu skupiny.



Drobné bankovníctví (Retail)

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

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna penzijní společnost, a.s., ČS do domu, a.s., Věrnostní program iBOD, a.s., Energie ČS, a.s., Holding Card Service, s.r.o. a MOPET CZ, a.s.

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu a s klienty z veřejného sektoru.

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

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

Velké podniky ve skupině jsou korporace se značnou částí aktivit provozovaných na hlavních trzích skupiny Erste a s konsolidovaným ročním obrátem obecně přesahujícím 500 mil. EUR.

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

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

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

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

Komerční nemovitosti se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované skupinou.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Factoring České spořitelny, a.s., Erste Leasing, a.s.,

REICO investiční společnost České spořitelny, Euro Dotácie, 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 banky s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likviditou. Dále ALM provádí aktivity financování, hedging a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

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

V lokálním korporátním centru jsou zohledňovány výsledky dceřiných společností Brokerjet České spořitelny, a.s., Czech TOP Venture Fund B.V. a s IT Solutions CZ, s.r.o.

Segment skupinových trhů (Group Markets)

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

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy skupiny. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize skupiny za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity. Zahrnuty jsou rovněž zisky a výsledky z přecenění na reálnou hodnotu, které nejsou přímo přiřaditelné ke klientským operacím, a obecně i rizikové marže a poplatky z provedení těchto obchodů.

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

Obchodní činnost spojená s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích spadají k finančním institucím.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Retail		Corporates		ALM & LCC		Group Markets		Skupina celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Čistý úrokový výnos	19 293	19 852	5 501	5 193	88	346	468	121	25 350	25 512
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 610	6 986	1 395	1 365	-453	-108	1 251	1 065	8 803	9 308
Výnosy z dividend	-	24	15	3	49	59	-	-	64	86
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 375	1 425	813	773	-412	-291	953	946	2 729	2 853
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	9	-10	-	-	9	-10
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	7	7	212	418	53	53	-	-	272	478
Všeobecné správní náklady	-14 164	-13 890	-2 890	-2 924	-563	-657	-623	-675	-18 240	-1 8 146
Z toho odpisy	-1 783	-1 784	-213	-243	-8	-8	-42	-42	-2 046	-2 077
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1	-2	2	-	270	1 423	-	-	271	1 421
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	54	-584	31	-1 329	-124	16	6	-8	-33	-1 905
Ostatní provozní výsledek	-12	259	-62	516	-882	-1 380	-242	-67	-1 198	-672
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	13 162	14 077	5 017	4 015	-1 965	-549	1 813	1 382	18 027	18 925
Daň z příjmů	-2 515	-2 627	-916	-600	360	19	-344	-262	-3 415	-3 470
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	10 647	11 450	4 101	3 415	-1 605	-530	1 469	1 120	14 612	15 455
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	-	-	-	-	-2	2	-	-	-2	2
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	10 647	11 450	4 101	3 415	-1 607	-528	1 469	1 120	14 610	15 457
Provozní výnosy	27 285	28 294	7 936	7 752	-666	49	2 672	2 132	37 227	38 227
Provozní náklady	-14 164	-13 890	-2 890	-2 924	-563	-657	-623	-675	-18 240	-18 146
Provozní výsledek	13 121	14 404	5 046	4 828	-1 229	-608	2 049	1 457	18 987	20 081
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	161 213	150 243	244 495	242 223	28 030	22 540	8 826	11 787	442 564	426 793
Průměrný alokovaný kapitál	19 480	19 350	18 417	17 223	80 532	82 185	2 973	1 619	121 402	120 377
Poměr nákladů k výnosům	51,9 %	49,1 %	36, 4 %	37,7 %	-84,5 %	1340,8 %	23, 3 %	31,7%	49,0 %	47,5 %
Návratnost alokovaného kapitálu	54,7 %	59,2 %	22, 3%	19,8 %	-2,0 %	-0,6 %	49, 4 %	69, 2%	12,0 %	12,8 %
Aktiva celkem (ke konci období)	448 525	421 012	263 264	244 446	551 849	376 892	65 585	24 176	1 329 223	1 066 526
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	655 689	618 786	179 148	168 650	165 048	114 642	208 363	42 718	1 208 248	944 796

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

Od 1. ledna 2017 došlo ke změnám v reportingových segmentech skupiny – entity s Autoleasing, a.s., s Autoleasing SK, s.r.o., byly přesunuty z drobného bankovníctví do korporátní klientely, entita Energie ČS, a.s., byla přesunuta z korporátní klientely do drobného bankovníctví. V rámci zajištění porovnatelnosti byly upraveny i výsledky za rok 2016.

Transakce v rámci segmentů jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny. Vyrovnání v rámci segmentů podléhá převodním cenám, které jsou závislé na tržních úrokových mírách. Kvůli charakteristikám bankovníctví nejsou vnitřní sazby vykazované odděleně a představenstvo se primárně odvolává na čistý úrokový výnos provozních segmentů. Nerozdělitelné obecné správní náklady jsou přidělovány provozním segmentům jako nepřímé náklady.

36. Leasing

a) Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykázány v rozvaze v položce „Pohledávky za klienty“.

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení. Rekondice hrubých investic do leasingu vůči současným hodnotám minimálních leasingových splátek související s pohledávkami z finančního leasingu zahrnutými v dané položce je následující:

V mil. Kč	2017	2016
Neuhrazené minimální leasingové splátky	2 122	2 340
Hrubé investice	2 122	2 340
Nerealizované finanční výnosy	-132	-135
Čisté investice	1 990	2 205
Současná hodnota minimálních splátek	1 990	2 205

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

V mil. Kč	2017	2016
Do 1 roku	384	450
Od 1 roku do 5 let	1 599	1 494
Nad 5 let	139	396
Celkem	2 122	2 340

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá skupina nemovitosti ostatním stranám.

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a.s., jako pronajímatele

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2017	2016
Do 1 roku	37	22
Od 1 roku do 5 let	69	30
Nad 5 let	18	8
Celkem	124	60

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a.s., jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2017	2016
Do 1 roku	524	582
Od 1 roku do 5 let	915	512
Nad 5 let	305	247
Celkem	1 744	1 341

37. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem ke skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům skupiny a osobám majícím kontrolu nad skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné.

Skupina neměla vytvořenou žádnou rezervu na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami k 31. prosinci 2017.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2017			2016		
	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	661	55	–	657	59	–
Finanční aktiva k obchodování	5 038	–	–	3 705	1	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	14 908	–	–	15 268	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	307	22	–	191	15
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	377	–	–	90	–	–
Ostatní aktiva	24	39	–	22	39	–
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	2 949	–	–	4 308	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	250 029	3 355	39	73 329	1 334	32
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	69	–	–	40	–	–
Ostatní závazky	92	238	–	110	201	–
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	502	–2	–	607	18	–
Čistý výnos z poplatků a provizí	39	695	–	–2	544	–
Výnosy z dividend	–	7	–	–	6	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4 569	–	–	145	1	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	17	–	–	10	–
Ostatní správní náklady	–297	–619	–74	–259	–687	–79
Ostatní provozní výsledek	60	30	–	53	42	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	–	–	–	16	68	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	22	53	–	977	–	–

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. 12. 2017 zahrnovaly především repo obchody ve výši 155 916 mil. Kč a termínované vklady ve výši 97 507 mil. Kč.

Repo obchody jsou denominované především v Kč (104 584 mil. Kč k 31. 12. 2017) a v EUR (48 922 mil. Kč k 31. 12. 2017) s úrokovými mírami v rozmezí od 0,2 % do 7,5 % a s dobou splatnosti až 12 měsíců.

Termínované vklady jsou denominované především v Kč a v EUR s úrokovými mírami od 2,7 % do 7,4 % a dobou splatnosti až 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. 12. 2017 zahrnovaly pouze deriváty (měnové a úrokové deriváty). Čistý zisk z obchodních operací zahrnoval především zisky a ztráty z devizových operací z transakcí s deriváty a také výsledek měnového přecenění ostatních rozvahových zůstatků z transakcí se spřízněnými osobami denominovaných v cizích měnách.

Úvěry a jiné pohledávky za bankami – skupina využívá především standardní vklady peněžního trhu (money-market) denominované v EUR (7 882 mil. Kč k 31. 12. 2017) a Kč (5 000 mil. Kč k 31. 12. 2017).

Úvěry a jiné pohledávky za klienty – investice v dceřiných společnostech zahrnují dlouhodobé a krátkodobé úvěry denominované v Kč s průměrnou úrokovou mírou od 0,69 % do 1,03 % poskytnuté entitám Erste Leasing, a.s., a s Autoleasing, a.s.

38. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2017		2016	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Repo obchody				
Aktiva k obchodování	1	1	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	2 781	2 565	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	70 119	72 810	25 658	29 294
Dohody o zpětném odkupu celkem	72 901	75 376	25 658	29 294
Zápůjčky cenných papírů				
Úvěry a zálohy zákazníkům	–	7 578	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	6 216	6 402	5 292	5 834
Zápůjčky cenných papírů celkem	6 216	13 980	5 292	5 834
Celkem	79 117	89 356	30 950	35 128

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 72 901 mil. Kč (2016: 25 658 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů ve výši 75 376 mil. Kč (2016: 29 294 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	2017			2016		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	1	1	–	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	2 781	2 565	216	–	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	74 540	72 964	1 576	29 376	29 314	62
Celkem	77 322	75 530	1 792	29 376	29 314	62

39. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	11 914	11 914	6 675	2 489	–	2 750
Dohody o zpětném nákupu	139 276	139 276	–	–	137 831	1 445
Celkem	151 190	151 190	6 675	2 489	137 831	4 195

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	13 227	–	13 227	6 675	1 594	–	4 959
Dohody o zpětném odprodeji	182 607	–	182 607	–	–	182 607	–
Celkem	195 834	–	195 834	6 675	1 594	182 607	4 959

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

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	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	13 875	13 875	8 244	3 801	–	1 830
Dohody o zpětném nákupu	4 535	4 535	–	–	4 606	– 71
Celkem	18 410	18 410	8 244	3 801	4 606	1 759

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	14 509	–	14 509	8 345	699	–	5 465
Dohody o zpětném odprodeji	33 263	–	33 263	–	–	29 604	3 659
Celkem	47 772	–	47 772	8 345	699	29 604	9 124

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 Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

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.

40. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Skupina používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik České spořitelny nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii skupiny České spořitelny patří mezi klíčová rizika z hlediska Erste Group Bank úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnější z těchto rizik je úvěrové riziko. Investiční portfolio skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolio se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva odpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- úsek řízení nefinančních rizik a compliance; a
- úsek bezpečnosti IS/IT.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení

navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik;
- výbor pro řízení úvěrového rizika;
- výbor pro řízení aktiv a pasiv;
- výbor pro operativní řízení likvidity;
- výbor řízení rizik na finančních trzích; a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvech. Úsek strategického řízení rizik banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolio dceřiných společností. Řízení tržních rizik, včetně úrokového rizika a rizika likvidity, provádí v celé skupině banka.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

40.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu skupiny České spořitelny je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení skupiny. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulatorních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika;
- hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace;
- stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik;
- plánování rizik a prognózy;
- alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika; a
- plány obnovy a řešení problémů.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrogradní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS skupiny České spořitelny je předejít volatilítě

výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení banky.

Skupina rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro skupinu významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci skupiny. Skupina zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Proces řízení rizika koncentrace ve skupině České spořitelny zahrnuje analýzu koncentrace v rámci jednoho rizika (intra-risk) i v rámci různých rizik (inter-risk). Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů skupiny.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, skupina používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci skupiny.

Metodologie skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky. Výše veškerých významných typů rizik

v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategické, reputační riziko a riziko koncentrace). Celkové riziko skupiny je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a přístup je tudíž konzervativnější. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Přílohy 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulačním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016:

V mil. Kč	2017	2016
Původní kapitál (Tier 1)	96 460	94 203
Kapitál Tier 1 a Tier 2	99 696	97 217
Expozice vůči úvěrovému riziku	450 850	411 494
Expozice vůči tržnímu riziku	9 669	8 361
Expozice vůči operačnímu riziku	75 309	64 464
Expozice vůči riziku celkem	535 828	484 319
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	18,0 %	19,5 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1 + Tier 2)	18,6 %	20,1 %

*Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi zahrnula do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

40.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika skupiny. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontrolování a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právnickými osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 17 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za nezhodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio skupiny děleno následujícím způsobem:

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 60 mil. Kč, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- **Pohledávky za korporátními protistranami** jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 60 mil. Kč až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále

zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, faktoringové pohledávky a pohledávky z leasingu. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

- **Pohledávky ze specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi** jsou specializované finanční produkty, jež mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifickým. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL III.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti skupina při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky skupina sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejich dceřiných společností („Erste Group“), nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obrátem 60 až 2 000 mil. Kč);
- úvěry municipální sféry; a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 17 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika

a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Skupina používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány skupiny, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, skupina používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu skupina rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede skupina 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulačními požadavky dohody BASEL III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem. Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými

společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti ve skupině. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing, a.s., Erste Factoring, a.s., a brokerjet České spořitelny, a.s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Skupina obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před rizikem koncentrace.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia se snížil z hodnoty roku 2016, tj. 1,40 % (tj. 10 411 mil. Kč) na 1,08 % (tj. 12 043 mil. Kč) v roce 2017. To lze vysvětlit působením diverzifikace mezi průmyslovými odvětvími, která překročila nárůst vyplývající ze silné koncernové koncentrace – zejména české vládě).

Z hlediska rizika očekávané ztráty se portfolio zlepšilo z 0,24 % v roce 2016 na 0,12 % v roce 2017, a to především z důvodu zvýšené expozice v plně zajištěných operacích zpětného odkupu. Pokud jde o srovnání VaR s kapitálem Tier 1 (na konsolidované úrovni), ukazatel vzrostl z 11,05 % v roce 2016 na 12,49 % v roce 2017.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření skupiny a na rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva a/nebo výbor pro statistické modely, přičemž výbor pro řízení rizik dozorčí rady má pouze poradní funkci ve vztahu k úvěrovému výboru představenstva. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL III a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany

portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Skupina vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Skupina využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL III.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splacení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích skupiny a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci skupiny. Před přijetím zajištění skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd., a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů;
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch skupiny;
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni; a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“), hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 40.2.

Expozice s úlevou

V roce 2014 Česká spořitelna zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a skupina se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozice s úlevou se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice s úlevou musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušebního období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance).

Odpisy

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

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

V mil. Kč	2017	2016
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	2 100	2 236
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	11 301	13 357
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	132	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	354	394
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	53 566	79 919
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 525	22 328
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	638 694	577 453
Vládní instituce	17 171	19 117
Ostatní finanční instituce	18 306	10 286
Nefinanční podniky	240 747	217 410
Domácnosti	362 470	330 640
Finanční investice držené do splatnosti	163 679	167 899
Zajišťovací deriváty	613	519
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	19 461	19 465
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	115 052	100 971
Celkem	1 162 477	992 128

Skupina pracuje s novou definicí NPL/NPE dle EBA. Na základě této definice je pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank považována za samostatné portfolio, které je z celkové expozice vůči úvěrovému riziku vyloučeno.

Výsledná úvěrová expozice k 31. 12. 2017 a 2016 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě tak, jak jsou vykázána v účetní závěrce.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 68,5 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2016: 60,5 %); 18,7 % představují investice do dluhových cenných papírů (2016: 25,8 %).

Skupina nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

V mil. Kč	2017	2016
Pohledávky za bankami	133 663	–
Pohledávky za klienty	299 061	274 305
Aktiva k obchodování	–	4 042
Celkem	432 724	278 347

Výše uvedené pohledávky jsou zajištěny následovně:

V mil. Kč	2017	2016
Záruky	20 704	22 066
Nemovitosti	257 469	232 494
Ostatní (cenné papíry a ostatní finanční aktiva)	154 551	23 787
Celkem	432 724	278 347

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové nástroje	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou			
Naběhlou hodnotou				Reálnou hodnotou							
Zemědělství a lesnictví	–	–	16 026	–	–	–	–	14	2 394	18 434	
Těžební průmysl	–	–	1 657	–	–	–	–	30	67	1 754	
Zpracovatelský průmysl	–	–	61 659	–	–	–	2 098	145	19 584	83 486	
Energetika a vodní hospodářství	–	–	22 363	–	–	–	1 719	349	3 180	27 611	
Stavebnictví	–	–	9 352	–	–	–	–	3	13 987	23 342	
Obchod	–	–	44 588	–	–	–	–	74	10 133	54 796	
Doprava a komunikace	–	–	16 000	–	–	–	3 870	266	7 310	27 446	
Pohostinství a ubytování	–	–	5 377	–	–	–	–	21	1 119	6 517	
Finanční a pojišťovací služby	2 100	157 562	18 494	11 475	41	354	9 009	8 260	3 478	210 773	
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	74 653	3	–	–	–	134	10 231	85 021	
Sektor služeb	–	–	22 141	–	–	–	84	19	5 425	27 669	
Veřejná správa	–	–	16 044	152 206	91	–	36 786	2 548	6 815	214 490	
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 095	–	–	–	–	51	1 114	7 260	
Soukromé domácnosti	–	–	336 644	–	–	–	–	–	49 676	386 320	
Celkem	2 100	157 562	651 093	163 684	132	354	53 566	11 914	134 513	1 174 918	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2016

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové nástroje	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou			
Naběhlou hodnotou				Reálnou hodnotou							
Zemědělství a lesnictví	–	–	15 652	–	–	–	–	91	1 758	17 501	
Těžební průmysl	–	–	1 939	–	–	–	–	1	296	2 236	
Zpracovatelský průmysl	–	–	55 923	–	–	–	1 531	404	18 107	75 965	
Energetika a vodní hospodářství	–	–	21 210	–	–	–	1 305	642	6 364	29 521	
Stavebnictví	–	–	8 033	–	–	–	–	15	13 056	21 104	
Obchod	–	–	38 517	–	–	–	–	188	11 704	50 409	
Doprava a komunikace	–	–	16 587	–	–	–	3 856	638	9 453	30 534	
Pohostinství a ubytování	–	–	3 264	–	–	–	–	35	379	3 678	
Finanční a pojišťovací služby	2 236	22 339	10 475	12 634	7 441	377	11 236	7 992	4 572	79 302	
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	69 795	3	–	–	–	290	6 750	76 838	
Sektor služeb	–	–	17 416	–	–	–	–	105	5 171	22 692	
Veřejná správa	–	–	17 886	155 267	146	17	61 991	3 363	3 934	242 604	
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	6 415	–	–	–	–	101	833	7 349	
Soukromé domácnosti	–	–	309 880	–	–	–	–	11	38 059	347 950	
Celkem	2 236	22 339	592 992	167 904	7 587	394	79 919	13 876	120 436	1 007 683	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti Pilíře 3 a finanční nástroje

Rozdělení dlužníků dle kategorií rizikovosti Pilíře 3 podléhá právním předpisům. Z důvodu jednoznačnosti jsou jednotlivé kategorie rizikovosti Pilíře 3 agregované v tabulce níže a v dalších tabulkách v části ‘Úvěrové riziko’. Navíc jsou vládní instituce, centrální banka, mezinárodní organizace a mezinárodní rozvojové banky seskupené do třídy vládních institucí obsahující regionální a místní správní celky stejně tak jako společnosti veřejného sektoru. Banky zahrnují banky a uznané investiční společnosti.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti Pilíře 3 a finanční nástroje v roce 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové nástroje	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou			
Naběhlou hodnotou				Reálnou hodnotou							
Vládní instituce	–	135 515	15 842	159 494	91	289	40 272	2 817	6 813	361 133	
Banky	2 100	22 047	–	3 716	41		3 417	7 875	583	39 779	
Korporáty	–	–	247 824	474	–	65	9 877	1 222	68 390	327 852	
Drobná klientela (retail)	–	–	387 427	–	–	–	–	–	58 727	446 154	
Celkem	2 100	157 562	651 093	163 684	132	354	53 566	11 914	134 513	1 174 918	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti Pilíře 3 a finanční nástroje v roce 2016

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové nástroje	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držená do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelná	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou			
								Reálnou hodnotou			
Naběhlou hodnotou											
Vládní instituce	–	–	17 827	163 690	4 246	331	67 009	4 175	4 468	261 746	
Banky	2 236	21 047	–	3 359	205	–	3 925	6 335	569	37 676	
Korporáty	–	1 292	220 003	854	3 136	63	8 985	3 354	69 711	307 398	
Drobná klientela (retail)	–	–	355 162	–	–	–	–	12	45 688	400 862	
Celkem	2 236	22 339	592 992	167 903	7 587	394	79 919	13 876	120 436	1 007 683	

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

Následující tabulka zachycuje expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. 12. 2017 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. 12. 2016.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. 12. 2017	1 083 756	69 989	6 485	14 688	1 174 918
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	92,2 %	6,0 %	0,6 %	1,2 %	100,0 %
Celková expozice k 31. 12. 2016	915 736	67 814	3 941	20 192	1 007 683
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,9 %	6,7 %	0,4 %	2,0 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2017	168 020	2 175	2 544	-5 504	167 235
Změna	18,3 %	3,2 %	64,6 %	-27,3 %	16,6 %

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2017

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	14 446	3 460	194	334	18 434
Těžební průmysl	1 577	177	-	-	1 754
Zpracovatelský průmysl	70 185	8 097	2 047	3 157	83 486
Energetika a vodní hospodářství	24 529	2 408	72	602	27 611
Stavebnictví	17 617	3 863	915	947	23 342
Obchod	42 338	9 165	957	2 335	54 795
Doprava a komunikace	22 682	4 478	106	180	27 446
Pohostinství a ubytování	3 577	2 550	171	219	6 517
Finanční a pojišťovací služby	207 511	3 014	1	247	210 773
Trh nemovitostí a bydlení	71 071	12 850	277	823	85 021
Sektor služeb	20 595	6 055	330	689	27 669
Veřejná správa	213 888	602	-	-	214 490
Školství, zdravotnictví a umění	5 960	1 172	17	111	7 260
Soukromé domácnosti	367 780	12 098	1 398	5 044	386 320
Celkem	1 083 756	69 989	6 485	14 688	1 174 918

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2016

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	13 730	3 218	192	361	17 501
Těžební průmysl	2 192	32	-	12	2 236
Zpracovatelský průmysl	63 631	7 670	370	4 294	75 965
Energetika a vodní hospodářství	27 046	1 865	183	427	29 521
Stavebnictví	15 637	3 885	433	1 149	21 104
Obchod	39 074	8 203	371	2 761	50 409
Doprava a komunikace	25 911	4 361	79	183	30 534
Pohostinství a ubytování	1 990	1 204	74	410	3 678
Finanční a pojišťovací služby	75 066	3 997	1	238	79 302
Trh nemovitostí a bydlení	61 808	12 721	574	1 735	76 838
Sektor služeb	16 457	5 254	234	747	22 692
Veřejná správa	242 158	275	11	160	242 604
Školství, zdravotnictví a umění	5 912	1 288	13	136	7 349
Soukromé domácnosti	325 124	13 841	1 406	7 579	347 950
Celkem	915 736	67 814	3 941	20 192	1 007 683

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 vykazuje skupina následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. 12. 2017 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	4	–	–	–	–
Úvěrové instituce	12	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	101	–	–	–	–
Nefinanční podniky	1 682	266	156	17	16
Domácnosti	1 660	608	359	6	8
Celkem	3 459	874	515	23	24

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	12	–	–	–	–
Úvěrové instituce	9	–	1	–	–
Ostatní finanční instituce	23	–	–	–	–
Nefinanční podniky	3 179	228	77	19	4
Domácnosti	1 748	572	278	–	–
Celkem	4 973	800	356	19	4

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

V mil. Kč	2017	2016
Vládní instituce	4	14
Úvěrové instituce	12	11
Ostatní finanční instituce	236	168
Nefinanční podniky	7 402	10 040
Domácnosti	5 534	7 755
Celkem	13 188	17 988

f) Expozice s úlevou (forbearance) – kvantitativní informace

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Skupina nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza splácených („performing“) a nesplácených („non-performing“) expozic s úlevou

2017

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky	1 584	184	1 400	1 328
Domácnosti	2 491	978	1 513	1 297
Celkem	4 075	1 162	2 913	2 625

2016

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	7	4	3	2
Nefinanční podniky	2 566	491	2 075	1 902
Domácnosti	3 410	977	2 433	1 929
Celkem	5 983	1 472	4 511	3 833

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Domácnosti	991	229	1 271	2 491	753	763
Nefinanční podniky	258	92	1 233	1 584	771	324
Celkem	1 249	322	2 504	4 075	1 524	1 087

Úvěry v kategorii „Po splatnosti, bez selhání“ se nepovažují za znehodnocené z důvodu kolateralizace.

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2016

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	2	7	–	–
Domácnosti	895	612	1 903	3 410	1 206	1 060
Nefinanční podniky	322	428	1 816	2 566	1 074	797
Celkem	1 222	1 040	3 721	5 983	2 280	1 857

Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

V mil. Kč	2017			2016		
	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
Centrální banky	135 515	–	0,0 %	–	–	–
Vládní instituce	17 170	–	0,0 %	19 117	7	0,0 %
Úvěrové instituce	20 142	–	0,0 %	21 023	–	0,0 %
Ostatní finanční instituce	18 307	–	0,0 %	10 286	–	0,0 %
Nefinanční podniky	239 977	813	0,3 %	216 617	1 493	0,7 %
Domácnosti	362 470	1 738	0,5 %	330 640	2 203	0,7 %
Celkem	793 581	2 551	0,3 %	597 683	3 703	0,6 %

Skupina neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2017			2016		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	687	66	753	1 128	78	1 206
Nefinanční podniky	743	28	771	1 008	66	1 074
Celkem	1 430	94	1 524	2 136	144	2 280

Vývoj Expozic s úlevou (forbearance)**2017**

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2017	7	2 566	3 410	5 983
Přírůstky (+)	–	331	357	688
Úbytky (–)	–5	–164	–384	–553
Změny v expozicích (+/–)	–2	–1 150	–891	–2 043
K 31. prosinci 2017	–	1 583	2 492	4 075

2016

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2016	5	3 091	3 781	6 877
Přírůstky (+)	2	362	677	1 041
Úbytky (–)	–1	–124	–255	–380
Změny v expozicích (+/–)	1	–763	–793	–1 555
K 31. prosinci 2016	7	2 566	3 410	5 983

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)**2017**

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	69	–
Domácnosti	16	–
Celkem	85	–

2016

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	43	–
Domácnosti	125	–
Celkem	168	–

Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2017	2016
Nefinanční podniky	78	93
Domácnosti	212	236
Celkem	290	329

Členění Expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy**2017**

V mil. Kč	Úprava	Refinancování	Celkem
Domácnosti	2 458	33	2 491
Nefinanční podniky	1 449	135	1 584
Celkem	3 907	168	4 075

2016

V mil. Kč	Úprava	Refinancování	Celkem
Vládní instituce	7	–	7
Domácnosti	3 376	33	3 410
Nefinanční podniky	2 490	77	2 566
Celkem	5 873	110	5 983

40.3 Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci investičního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na

výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezibankovním 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);
- 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 a úrokové swapy);
- Úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- Úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- Futures na dluhopisy;
- Futures na akcie a akciové indexy;
- Futures na úrokové sazby;
- Opce na dluhopisové futures.

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 vnořený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na 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 na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány ve vyhrazeném systému MRS na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho dne. Pro výpočet hodnot VaR využívá systém MRS historickou simulaci založenou na období dvou let. Hodnoty VaR pro jiné pravděpodobnostní hladiny a/nebo odlišný časový horizont se odvozují od VaR na 99 % a 1 den prostřednictvím škálování a za předpokladu normality rozložení zisku a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pravděpodobnostní hladinu 99,9 %. Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivostí obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvaru řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokovan na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Kromě limitu VAR se také vypočítává hodnota výnosů na riziko, která se měří měsíčně podle limitu EaR.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016 na 99% hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a.s.:

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	10	–	10	–	–	–	–	–
Měsíční hodnota	45	–1	45	–	–	–	–	–
Průměr denních hodnot za rok	15	–1	15	1	–	–	–	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	69	–5	69	3	1	–	1	–
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	319	–58	280	5	–	–	–	91
Měsíční hodnota	1 494	–272	1 312	25	1	–	–	427
Průměr denních hodnot za rok	450	–53	453	4	–	2	–	44
Průměr měsíčních hodnot za rok	2 112	–250	2 124	19	1	11	–	207

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	-2	9	1	-	1	-
Měsíční hodnota	42	-8	42	3	-	5	1
Průměr denních hodnot za rok	10	-2	9	2	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	46	-11	43	10	1	1	1
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	491	-65	496	-	-	-	60
Měsíční hodnota	2 305	-305	2 327	-	-	-	283
Průměr denních hodnot za rok	421	-69	417	-	-	-	73
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 973	-325	1 956	-	-	-	342

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických mezních hodnot i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC. Na čtvrtletní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování skupiny. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Ze úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý

měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci skupiny.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP gap limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k 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 pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). 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 a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2018		2017	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 039	-1 972	2 345	-1 578
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-4 108	4 107	-1 252	1 336
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-61	272	6	179
Ostatní úplný výsledek hospodaření	347	-306	-348	386

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů.

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovaného v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmů v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

Akciové riziko

Skupina používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Expozice akciového rizika je omezena pouze na skladování objednávek klientů. Tržní činnost byla převedena do Erste Group Bank.

Komoditní riziko

Banka uzavřela obchodní činnost s komoditními deriváty na konci roku 2017. Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

40.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je finanční skupinou České spořitelny definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a zásadami 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 úvěrové instituce ve skupině nebudou schopny 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 podmínky členů skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturní riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti

je krátkodobé riziko, že skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturní riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů skupiny na refinancování nebo rozpětí.

Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí 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 trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu. Banka oznamuje hodnotu LCR národnímu regulačnímu orgánu v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Na konci roku 2017 byla hodnota obou ukazatelů banky, LCR a NSFR, vyšší než 100 %.

Banka v souladu s regulačním požadavkem úspěšně dokončila implementaci metodiky dodatečných monitorovacích nástrojů pro likviditu (Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM)), kterými doplňuje již existující standardy Basel III pro řízení likvidity o dodatečné detailní zprávy/opatření týkající se rizika likvidity.

Metody a nástroje snížení rizik

Erste Group Bank definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). 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 netermínovaných vkladů, kromě peněžních toků, jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu (stejně jako při stanovení FTP).

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016:

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Likviditní GAP	237 558	201 007	-17 997	-131 391	-216 100	6 263	71 321	8 369

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami, k nimž má skupina přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

Vyrovňovací kapacita

Česká spořitelna pravidelně monitoruje svou vyrovňovací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytná 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 vyrovnění peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovňovací kapacity skupiny podle termínů na konci roku 2017 a 2016:

K 31. 12. 2017	Do 1 týdne
V mil. Kč	
Hotovost, přebytné rezervy	261 307
Likvidní aktiva	127 274
Vyrovňovací kapacita	388 581
K 31. 12. 2016	Do 1 týdne
V mil. Kč	
Hotovost, přebytné rezervy	155 872
Likvidní aktiva	176 820
Vyrovňovací kapacita	332 692

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 2017 a 31. prosinci 2016:

K 31. 12. 2017 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	1 179 929	1 188 115	904 282	150 996	87 720	45 117
Závazky k bankám	295 232	299 283	111 113	79 982	67 808	40 380
Závazky ke klientům	881 996	886 025	791 538	70 939	19 567	3 981
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	1 911	899	75	345	592
Ostatní finanční závazky	896	896	732	–	–	164
Derivátové závazky	11 414	12 241	–	1 491	588	10 162
Podmíněné závazky	134 513	134 513	134 513	–	–	–
Finanční záruky	19 461	19 461	19 461	–	–	–
Neodvolatelné přísliby	115 052	115 052	115 052	–	–	–
Celkem	1 325 856	1 334 869	1 038 795	152 487	88 308	55 279

K 31. 12. 2016 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	911 350	912 920	768 216	93 206	39 503	11 995
Závazky k bankám	114 282	114 446	51 166	33 809	19 900	9 571
Závazky ke klientům	786 876	788 047	716 031	51 015	19 271	1 730
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	9 408	–	8 382	332	694
Ostatní finanční závazky	1 019	1 019	1 019	–	–	–
Derivátové závazky	14 509	14 509	583	1 424	7 540	4 962
Podmíněné závazky	120 436	120 436	120 436	–	–	–
Finanční záruky	19 465	19 465	19 465	–	–	–
Neodvolatelné přísliby	100 971	100 971	100 971	–	–	–
Celkem	1 046 295	1 047 865	889 235	94 630	47 043	16 957

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly změněny tak, aby odražely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

40.5 Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s regulatorními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula skupina speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení, ...). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikatory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Skupina úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement

Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. 7. 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se skupina začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek 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 ve vztahu k předpokládané rentabilitě). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process, PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předsedové – oblast řízení rizik / Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Společnost důsledně dbá, aby nedocházelo ke zneužití vnitřních informací Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem k bance umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s akciemi. Členové představenstva a dozorčí rady a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s vydanými akciemi Společnosti nebo s investičními nástroji odvozenými z těchto akcií, které uskutečnili na vlastní účet. V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste Group Bank platí pravidla nakládání s finančními nástroji Erste Group Bank – Členové představenstva

a dozorčí rady Společnosti stejně jako určení zaměstnanci jsou povinni hlásit útvaru Compliance Společnosti obchody s akcemi nebo dluhovými nástroji Erste Group Bank nebo s deriváty a jinými finančními nástroji s nimi spojenými a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování. Oddělení Compliance pravidelně sleduje plnění výše uvedených povinností.

Compliance

Společnost má zřízeno oddělení Compliance, jehož hlavní náplní činnosti je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s platnými legislativními a regulatorními požadavky a jejich dodržování, a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná veškerou vykonávanou činností a celou organizací Společnosti a je součástí její firemní kultury. Compliance vyhodnocuje interní obchodní informace uvedené na seznamu sledovaných (Watch List) a zakázaných (Restricted List) finančních nástrojů a také obchody s finančními nástroji zapsané v těchto seznamech. Compliance pravidelně informuje představenstvo a dozorčí radu o své činnosti. Oddělení Compliance udržuje seznam osob, které mají přístup k interním obchodním informacím, a pravidelně ho aktualizuje.

Ve společnosti je nastaven transparentní proces anonymního hlášení, tzv. Whistleblowing, ve kterém stávající nebo bývalí zaměstnanci společnosti upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti.

Nedílnou součástí Compliance je oddělení AML (Anti-money laundering), které zajišťuje plnění povinností Společnosti v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu a zajišťuje soulad činností Společnosti se sankčními režimy vyžadovanými Českou republikou, EU, OSN a OFAC.

40.6 Kapitál a Kapitálové požadavky

Regulatorní oblast působnosti

ČS níže mimo jiné plní požadavky na zveřejňování informací v souladu s nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky („CRR“), konkrétně v souladu s článkem 436 (b) – (e) CRR a článkem 437 (1) (a), (d), (e) a (f) CRR.

Regulatorní požadavky

Od 1. ledna 2014 provádí ČS výpočet regulatorního kapitálu a regulatorních kapitálových požadavků v souladu s Basel III. Na úrovni EU byly tyto požadavky implementovány nařízením CRR a směnicí Evropského parlamentu a rady 2013/36/EU, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky („CRD IV“). CRD IV byla transponována do národní legislativy prostřednictvím zákona o bankách a vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, a také různých technických norem vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA).

Skupina v plné míře uplatňuje veškeré požadavky tak, jak jsou definovány v nařízení CRR, v zákoně o bankách a v technických normách EBA, za účelem splnění regulatorních požadavků a požadavků na zveřejňování informací.

Účetní zásady

Ekonomické a regulatorní údaje zveřejněné ČS 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 konsolidované účetní závěrky a konsolidovaných regulatorních údajů ČS je shodně 31. prosince každého roku.

Srovnání konsolidace pro účetní a regulatorní účely

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436 odst. b) CRR

Rozsah konsolidace

Podrobné informace o finálním rozsahu konsolidace jsou uvedeny v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“, především v části „Principy konsolidace“.

Termín regulatorní rozsah konsolidace používáme jako synonymum pro rozsah konsolidace, který je v souladu s regulatorními požadavky na konsolidaci definovanými v nařízení CRR.

Regulatorní rozsah konsolidace

Regulatorní rozsah konsolidace definuje část jedna, hlava II, kapitola 2, oddíl 3 nařízení CRR.

Definice subjektů, na které se vztahuje povinnost konsolidace pro regulatorní účely, jsou uvedeny především v článku 4, odst. 1, 3 a 16 až 27 CRR ve spojení s články 18 a 19 CRR. Na základě odpovídajících ustanovení článku 4 CRR se subjekty, které mají být konsolidovány, jsou stanoveny na základě podnikatelské činnosti příslušných subjektů.

Hlavní rozdíly mezi účetním rozsahem a regulatorním rozsahem na základě různých požadavků stanovených IFRS, CRR a zákonem o bankách:

- Podle nařízení CRR je v rámci regulatorního rozsahu konsolidace potřeba zohlednit především úvěrové instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 1) CRR, investiční podniky podle článku 4, odst. 1, bodu 2) CRR, podniky pomocných služeb podle článku 4, odst. 1, bodu 18) CRR a finanční instituce podle článku 4, odst. 1, bodu 26) CRR. Podle IFRS musí být do konsolidace v ekonomickém rozsahu zahrnuty všechny ostatní subjekty, které nemusí být konsolidovány podle CRR, jestliže se na ně vztahuje IFRS 10.
- Vyloučení subjektů z regulatorního rámce konsolidace lze uplatnit na základě článku 19 CRR. Podle článku 19, odst.

1 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do regulačního rámce konsolidace, pokud je celková hodnota jejich aktiv a podrozvahových položek nižší než nižší z těchto dvou hodnot: 10 milionů EUR nebo 1 % celkové hodnoty aktiv a podrozvahových položek mateřského podniku. ČS se řídí článkem 19 odst. 1 CRR.

- V souladu s článkem 19 odst. 2 CRR subjekty nemusí být zahrnuty do konsolidace také v případě, že limity definované v článku 19 odst. 1 CRR jsou překročeny, ale nejsou relevantní pro regulační účely. Vyloučení podle článku 19 odst. 2 CRR musí předem schválit kompetentní orgán. ČS neuplatňuje článek 19 odst. 2 CRR.

Rozdíly mezi účetním rozsahem konsolidace a regulačním rozsahem konsolidace jsou zřejmé z rozdílu mezi výkazem o finanční situaci sestaveným v souladu s IFRS a regulačním výkazem o finanční situaci, jak ukazuje Tabulka 5.

Metody konsolidace

Pro výpočet konsolidovaného kapitálu ČS 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 drženců v institucích a finančních institucích, které jsou řízeny podnikem zahrnutým do konsolidace spolu s jedním nebo více podniky nezahrnutými do konsolidace, je-li ručení těchto podniků omezeno do výše drženého podílu na kapitálu. ČS neuplatňuje u žádného subjektu poměrnou konsolidaci.

Zohlednění metod konsolidace při výpočtu konsolidovaného kapitálu podle CRR

Částky sloužící k výpočtu kapitálu jsou převzaty z výkazu o finanční situaci na základě definice regulačního rozsahu konsolidace podle nařízení CRR. Částky, které se týkají vlastních akcií a menšinových podílů v subjektech zahrnutých do konsolidace v plném rozsahu, jsou proto určeny na základě regulačního rozsahu konsolidace v souladu s CRR. Menšinové podíly jsou vypočteny na základě požadavků stanovených v článku 81 až 88 CRR. Menšinové podíly, které se netýkají úvěrových institucí, nejsou zahrnuty do kapitálu. Menšinové podíly, které se týkají úvěrových institucí, jsou omezeny na kapitálové požadavky týkající se menšinových podílů v relevantních úvěrových institucích. ČS využila článek 84 CRR. Částky, které se týkají menšinových podílů v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zahrnuty do konsolidovaného kapitálu ČS 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 ČS

Účetní hodnotu investic do subjektů finančního sektoru definovaných v článku 4 odst. 27 CRR, které pro regulační účely nejsou zahrnuty do konsolidace v plném rozsahu nebo jsou zahrnuty do konsolidace s použitím metody ekvivalence, je nutno odečíst od kapitálu na základě požadavků stanovených v článku 36, odst. 1, písmeno h), čl. 45 a čl. 46 CRR u nevýznamných investic a v článku 36, odst. 1, písm. i) CRR, čl. 43, čl. 45, čl. 47 a čl. 48 CRR

u významných investic. Pro tyto účely jsou nevýznamné investice definovány jako investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní maximálně 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem; za významné jsou považovány investice do subjektů finančního sektoru, v nichž instituce vlastní více než 10 % nástrojů zahrnovaných do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) vydaných daným subjektem.

K určení míry účasti v subjektech finančního sektoru se účast vypočte na základě přímé, nepřímé nebo syntetické kapitálové investice do příslušného subjektu.

V souladu s čl. 46, odst. 1, písm. a) CRR je nutno odečíst nevýznamné investice pouze v případě, že souhrnná hodnota těchto investic, včetně položek zahrnutých do vedlejšího kapitálu Tier 1 podle čl. 56, odst. c a čl. 59 CRR a položek zahrnutých do kapitálu Tier 2 podle čl. 66 odst. c a čl. 70 CRR, převyšuje 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní u částky přesahující uvedenou prahovou hodnotu 10 %. Částka, která je rovna nebo nižší než 10 % položek kapitálu CET1 vykazující instituce, se neodečítá a podléhá příslušným rizikovým vahám v souladu s částí třetí, hlavou II, kapitolou 2 nebo 3 a případně požadavkům stanoveným v části třetí, hlavě IV v rámci RWA (rizikově vážená aktiva) na základě požadavků čl. 46, odst. 4 CRR.

Pro účely odpočtu významných investic do nástrojů subjektů finančního sektoru zahrnutých v CET1 je prahová hodnota definována v čl. 48, odst. 2 CRR. Podle čl. 48, odst. 2 CRR, významné investice v CET1 subjektů finančního sektoru je nutno odečíst pouze v případě, že převyšují 10 % hodnoty CET1 vykazující instituce. Odpočet se uplatní pouze u částky, o kterou byla překročena uvedená prahová hodnota 10 %. Zbývající částka se neodečítá a zahrne se do výpočtu RWA. Riziková váha je stanovena na úrovni 250 % v čl. 48 odst. 4 CRR.

Vedle výše uvedené prahové hodnoty článek 48, odst. 2 CRR definuje kombinovanou prahovou hodnotu pro odpočet významných investic podle čl. 36, odst. 1, písm. i) CRR a pro odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů podle čl. 36, odst. 1, písm. c) CRR a podle čl. 38 CRR. Kombinovaná prahová hodnota podle čl. 48, odst. 2 CRR je definována ve výši 17,65 % objemu CET1 vykazující instituce. Pokud dojde k překročení uvedené prahové hodnoty, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce. Zbývající částka bude zahrnuta do RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % u částky, která nepřekročila stanovenou prahovou hodnotu 17,65 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

Vedle kombinované prahové hodnoty 17,65 % se u odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů podle čl. 48 odst. 3 CRR uplatní prahová hodnota ve výši 10 % objemu kapitálu CET1 vykazující instituce. V případě, že výše odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů překročí stanovenou prahovou hodnotu 10 % CET1 instituce, je nutno částku překročení odečíst od hodnoty kapitálu CET1 vykazující instituce.

Zbývající částka, která je rovna nebo nižší než prahová hodnota definovaná v čl. 48, odst. 3 CRR, bude zahrnuta do kalkulace RWA při uplatnění rizikové váhy 250 % v souladu s čl. 48, odst. 4 CRR.

ČS 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 ČS, a jsou vykázány v rámci RWA.

Výpočet prahových hodnot podle čl. 46 a čl. 48 CRR

V mil. Kč	Prosinec 2017	Prosinec 2016
Nevýznamné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 281	9 073
Investice do CET1	504	217
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 777	8 856
Významné investice do subjektů finančního sektoru		
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 281	9 073
Investice do CET1	6	6
Rozdíl oproti prahové hodnotě	9 275	9 067
Odložené daňové pohledávky		
Prahová hodnota (10 % CET1)	9 281	9 073
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	1 000	214
Rozdíl oproti prahové hodnotě	8 281	8 858
Kombinovaná prahová hodnota pro odložené daňové pohledávky a významné investice		
Prahová hodnota (17,65 % CET1)	16 381	16 013
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů a nástroje subjektů finančního sektoru zahrnuté do CET1 a představující významnou investici instituce	1 006	220
Rozdíl oproti prahové hodnotě	15 375	15 793

Prezentace rozsahu konsolidace

Počet subjektů zahrnutých do různého rozsahu konsolidace

Prosinec 2017	IFRS					CRR
	Plná	Ekvivalence	Plná	Poměrná	De Minimis	Ekvivalence
Úvěrové instituce	2	–	2	–	–	–
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	–	11	–	2	–
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	7	1	7	–	3	–
Ostatní	5	–	–	–	–	–

Prosinec 2016	IFRS					CRR
	Plná	Ekvivalence	Plná	Poměrná	De Minimis	Ekvivalence
Úvěrové instituce	2	–	2	–	–	–
Finanční instituce, finanční holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti	11	–	11	–	2	–
Podniky pomocných služeb, investiční podniky a společnosti spravující aktiva	8	1	8	–	3	–
Ostatní	8	–	–	–	–	–

Podle IFRS bylo k 31. prosinci 2017 konsolidováno 26 společností (k 31. prosinci 2016 to bylo 30 společností). Podle regulačních kapitálových požadavků bylo k 31. prosinci 2017 (2016) konsolidováno 20 (21) společností, s výjimkou subjektů, na které se vztahuje čl. 19, odst. 1 a 2 CRR.

Překážky bránící převodu kapitálu

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. c) CRR

V současné době neexistují žádná omezení nebo významné překážky bránící převodu finančních prostředků nebo regulatorního kapitálu v rámci skupiny úvěrových institucí ČR. Bližší informace najdete v kapitole B „Důležitá účetní pravidla“.

Souhrnná částka, o niž je skutečný kapitál všech dceřiných podniků nezahrnutých do konsolidace nižší, než je požadováno

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 436, odst. d) a e) CRR

K 31. prosinci 2017 neměla žádná společnost ČR zahrnutá do konsolidace kapitál nižší než požadovaný.

Kapitál

V souladu s nařízením CRR se kapitál skládá z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a kapitálu Tier 2 (T2). Při určování požadovaných kapitálových poměrů je třeba zohlednit každou složku kapitálu – po uplatnění příslušných regulatorních odpočtů a filtrů – ve vztahu k celkovému riziku.

Minimální kapitálové poměry včetně kapitálových rezerv činí: 10,0 % pro kmenový kapitál Tier 1 (CET1) (tj. 4,5 % CET1, 2,5 % bezpečnostní kapitálová rezerva, 3,0 % kapitálová rezerva na krytí systémového rizika a 0,0 % proticyklická kapitálová rezerva), 11,5 % pro kapitál Tier 1 (součet CET1 a AT1) a 13,5 % pro celkový kapitál.

Požadavky na kapitálové rezervy stanoví § 12 zákona o bankách a blíže specifikuje hlava II Vyhlášky ČNB č. 163/2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Podle § 12n zákona o bankách je ČR povinna vytvořit bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 %.

Podle § 12i zákona o bankách a rozhodnutí ČNB je ČR povinna vytvořit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika ve výši 3 %.

Požadavek na tvorbu proticyklické kapitálové rezervy je stanoven následovně:

1) 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.

2) 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.

3) Pokud kompetentní orgán jiného členského státu nebo třetí země určí pro národní oblast sazbu vyšší než 2,5 %, použije se sazba 2,5 %.

4) 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 ČR. Pokud jde o proticyklickou kapitálovou rezervu, bankovní rada ČNB se rozhodla na konci roku 2014 stanovit počáteční nulovou výši rezervy, kterou banky uplatní po dobu dalších dvou let. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od roku 2017.

Přehled kapitálových požadavků a rezerv

	Prosinec 2017	Prosinec 2016
Tier 1		
Minimální CET 1 požadavek	4,50 %	4,50 %
Bezpečnostní kapitálová rezerva	2,50 %	2,50 %
Proticyklická kapitálová rezerva	0,48 %	0,00 %
O-SII kapitálová rezerva	0,00 %	0,00 %
Rezerva na krytí systémového rizika (SRB)	3,00 %	3,00 %
Požadavek na kombinovanou rezervu (CBR)	5,98 %	5,50 %
Minimální požadavek Tier 1	6,00 %	6,00 %
Minimální kapitálové požadavky	8,00 %	8,00 %
Tier 2		
Požadavek Tier 2 (P2R)	1,80 %	4,10 %
CET 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	11,83 %	n.a.
Tier 1 požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	13,78 %	15,60 %
Kapitálový požadavek pro Pilíř 1 a Pilíř 2 celkem	15,78 %	n.a.

Požadavek na kombinovanou rezervu je součtem bezpečnostní kapitálové rezervy, proticyklické kapitálové rezervy a maximální 0-SII kapitálové rezervy nebo rezervy na krytí systémového rizika.

Kapitálová struktura podle CRR 575/2013

V mil. Kč	Článek CRR	Prosinec 2017	Prosinec 2016
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	26 (1) (a) (b), 27 do 30, 36 (1) (f), 42	14 081	14 081
Nerozdělený zisk	26 (1) (c), 26 (2)	82 358	79 214
Mezitímní zisk	26 (2)	2 663	1 566
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	4 (1) (100), 26 (1) (d)	-510	2 708
Ostatní rezervní fondy	26 (1) (e)	387	385
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	33 (1) (a)	1 920	-293
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty ze změn vlastního	33 (1) (b)	-3	-3
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty reálné hodnoty z titulu vlastního	33 (1) (c), 33 (2)	-34	-198
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	34, 105	-499	-347
Ostatní nehmotný majetek	4 (1) (115), 36 (1) (b), 37 (a)	-4 818	-4 060
Nedostatek úprav o úvěrové riziko k očekávaným ztrátám při IRB	36 (1) (d), 40, 158, 159	-2 737	-2 328
Změny auditorem neověřených rezerv na rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014)		1	-
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	50	92 809	90 725
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)			
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	51 (a), 52 do 54, 56 (a), 57	8 107	8 107
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	61	8 107	8 107
Kapitál Tier 1 – kmenový kapitál Tier 1 (CET1) a vedlejší k (AT1) celkem	25	100 916	98 832
Kapitál Tier 2 (T2)			
Kapitálové nástroje a podřízené závazky použitelné pro T2	62 (a), 63 do 65, 66 (a), 67	1 121	1 121
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	62 (d)	2 142	1 933
Kapitál Tier 2 (T2)	71	3 263	3 054
Kapitál celkem	4 (1) (118) a 72	104 179	101 886
Kapitálový požadavek	92 (3), 95, 96, 98	44 630	40 571
Kapitálový poměr pro CET1	92 (2) (a)	16,64 %	17,89 %
Kapitálový poměr pro Tier 1	92 (2) (b)	18,09 %	19,49 %
Kapitálový poměr celkem	92 (2) (c)	18,67 %	20,09 %

Tato tabulka kapitálové struktury vychází z finálního návrhu EBA pro implementaci odborných standardů upravujících poskytování informací o kapitálu. Návrh byl vydán v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013. Pozice, které nejsou pro Českou spořitelnu relevantní, byly z tabulky vypuštěny. Konečné údaje podle pravidel Basel III (plná výše) byly vypočítány na základě stávajících požadavků podle CRR. Je možné, že po přijetí finálních Regulačních technických norem (RTS), které zatím nejsou k dispozici, dojde ke změnám. Procentuální sazby u přechodného opatření na technické rezervy se týkají běžného roku.

S povolením uděleným ČNB dne 8. 2. 2018 Česká spořitelna považuje roční zisk v rámci svých vlastních zdrojů.

Struktura rizik podle CRR 575/2013

V mil. Kč	Článek CRR	Prosinec 2017		Prosinec 2016	
		Základ pro výpočet/ celkové riziko	Kapitálový požadavek	Základ pro výpočet/ celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	92 (3), 95, 96, 98	557 871	44 630	507 137	40 571
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	92 (3) (a) (f)	459 151	36 732	421 028	33 682
Standardizovaný přístup		26 324	2 106	22 916	1 833
Přístup IRB (interní rating)		432 826	34 626	398 112	31 849
Vypořádací riziko	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	–	–	–	–
Obchodní portfolio, měnové riziko a komoditní riziko	92 (3) (b) (i) a (c) (i) a (iii), 92 (4) (b)	9 670	774	8 361	669
Operační riziko	92 (3) (e), 92 (4) (b)	85 270	6 822	73 913	5 913
Expozice pro CVA (úprava úvěrového ocenění)	92 (3) (d)	3 781	302	3 835	307
Ostatní objemy expozice vč. úrovně Basel 1	3, 458, 459, 500	–	–	–	–

Sesouhlasení kapitálu

Pro účely zveřejnění informací týkajících se kapitálu ČS postupuje podle požadavků článku 437 CRR a požadavků, které stanoví Prováděcí technické normy (EU) č. 1423/2013 zveřejněné v Úředním věstníku Evropské unie dne 20. prosince 2013.

Dle požadavků EBA obsažených ve výše uvedených Prováděcích technických normách je nutno zveřejnit následující informace:

- úplné sesouhlasení položek kapitálu CET1 – vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), položek kapitálu Tier 2 (T2) a filtrů a odpočtů uplatněných podle článků 32, 36, 56, 66 a 79 – na kapitál ve výkazu o finanční situaci instituce v souladu s čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR (viz následující tabulky: Rozvaha, Vlastní kapitál celkem, Nehmotná aktiva, Daňová aktiva a závazky, Podřízené závazky).
- tabulku navrženou EBA, která ukazuje kapitálovou strukturu regulačního kapitálu. Prezentace této tabulky, která ukazuje podrobné informace o kapitálové struktuře skupiny ČS včetně složek kapitálu a případných regulačních odpočtů a omezitelných filtrů.

Informace vykázané v tabulce zahrnují požadavky na zveřejnění definované v čl. 437, odst. 1, písm. d) CRR – oddělené zpřístupnění informací o povaze a objemech každého omezitelného filtru uplatněného podle čl. 32 až 35 CRR, každého odpočtu provedeného podle článků 36, 56 a 66 CRR a položek, které nebyly odečteny v souladu s články 47, 48, 56, 66 a 79 CRR.

Sesouhlasení výkazu o finanční situaci

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437, odst. 1, písm. a) CRR

Níže uvedená tabulka představuje rozdíl mezi ekonomickým rozsahem konsolidace a regulačním rozsahem konsolidace:

Rozvaha

in CZK million	Prosinec 2017			Prosinec 2016		
	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovostní zůstatky u centrálních bank	280 221	-10	280 211	173 100	-39	173 061
Finanční aktiva	11 433	8	11 441	20 944	100	21 044
Deriváty k obchodování	11 301	8	11 309	13 357	100	13 457
Ostatní finanční aktiva k obchodování	132	-	132	7 587	-	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	407	-	407	423	-	423
Finanční aktiva – realizovatelná	55 283	-36	55 247	81 274	-	81 274
Finanční aktiva držena do splatnosti	163 679	-	163 679	167 899	-	167 899
Úvěry a pohledávky	796 219	1 684	797 903	599 782	1 705	601 487
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 525	-12	157 513	22 328	-11	22 317
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	638 694	1 696	640 390	577 454	1 716	579 170
Zajišťovací deriváty	613	-	613	519	-	519
Hmotný majetek	9 913	-	9 913	10 456	-	10 456
Investice do nemovitostí	2 372	-2 372	-	2 390	-2 390	-
Nehmotný majetek	4 854	-14	4 840	4 284	-11	4 273
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	762	704	1 466	786	467	1 253
Pohledávky ze splatné daně	341	-	341	611	-	611
Pohledávky z odložené daně	1 000	-	1 000	136	-	136
Realizovatelná aktiva	19	-	19	320	-197	123
Ostatní aktiva	2 107	-561	1 546	3 602	-391	3 211
Aktiva celkem	1 329 223	-597	1 328 626	1 066 526	-756	1 065 770
Závazky a vlastní kapitál						
Finanční závazky k	11 414	66	11 480	17 982	179	18 161
Deriváty	11 414	66	11 480	13 877	179	14 056
Ostatní finanční závazky k obchodování	-	-	-	4 105	-	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	-	1 240	1 997	-	1 997
Vklady klientů	1 240	-	1 240	1 997	-	1 997
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 179 929	148	1 180 077	911 350	42	911 392
Vklady bank	295 232	-90	295 142	114 282	-92	114 190
Vklady klientů	881 996	239	882 235	786 875	134	787 009
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	-	1 805	9 173	-	9 173
Ostatní finanční závazky	896	-	896	1 019	-	1 019
Zajišťovací deriváty	1 813	-	1 813	452	-	452
Rezervy	2 778	-	2 778	2 909	-	2 909
Závazky ze splatné daně	89	-20	69	109	-27	82
Závazky z odložené daně	220	-69	151	188	-54	134
Závazky spojené s realizovatelnými aktivy	-	-	-	125	-125	-
Ostatní závazky	10 765	-499	10 266	9 684	-188	9 496
Vlastní kapitál celkem	120 975	-223	120 752	121 730	-583	121 147
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	165	2	167	166	5	171
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	120 810	-225	120 585	121 564	-588	120 976
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 329 223	-597	1 328 626	1 066 526	-756	1 065 770

Následující tabulky představují, pokud je to možné, porovnání rozvahových položek IFRS s položkami CET1, AT1a T2 a také informace o regulačních úpravách vyplývajících z opravných položek v souladu s čl. 32 až 35 CRR a odpočtů podle čl. 36, 56, 66 a 79 CRR.

Poslední sloupec obsahuje písmeno, které stanoví odvozenou částku z údajů IFRS pro příslušnou způsobitou částkou prezentaci vlastních zdrojů během přechodného ustanovení ve spojení.

Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč Prosinec 2017	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Upsaný základní kapitál	15 200	–	15 200	–1 121	14 079	
Běžné akcie	14 079	–	14 079	–	14 079	a1
Prioritní akcie	1 121	–	1 121	–1 121	–	
Kapitálová rezerva	12	–	12	–10	2	b
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	15 212	–	15 212	–1 131	14 081	
Nerozdělený zisk	98 004	–228	97 776	–12 367	85 409	c
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	–509	–1	–510	1 920	1 410	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	–1 920	–	–1 920	1 920	–	
Realizovatelná rezerva	–	–381	–381	–	–381	
Měnové rozdíly	–236	37	–199	–	–199	
Odložená daň	–764	–	–764	–	–764	
Ostatní	2 411	343	2 754	–	2 754	
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské spol.	112 707	–229	112 478	–11 578	100 900	
Dodatečná Tier 1 (AT1)	8 107	–	8 107	–8 107	–	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	161	6	167	–167	–	
Vlastní kapitál celkem	120 975	–223	120 752	–19 852	100 900	

V mil. Kč Prosinec 2016	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Upsaný základní kapitál	15 200	–	15 200	–1 121	14 079	
Běžné akcie	14 079	–	14 079	–	14 079	a1
Prioritní akcie	1 121	–	1 121	–1 121	–	
Kapitálová rezerva	12	–	12	–10	2	b
Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	15 212	–	15 212	–1 131	14 081	
Nerozdělený zisk	95 553	–605	94 948	–13 782	81 166	c
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	2 692	16	2 708	–293	2 415	d
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	293	–	293	–293	–	
Realizovatelná rezerva	–	–608	–608	–	–608	
Měnové rozdíly	–209	54	–155	–	–155	
Odložená daň	2 926	–	2 926	–	2 926	
Ostatní	–318	570	252	–	252	
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské spol.	113 457	–589	112 868	–15 206	97 662	
Dodatečná Tier 1 (AT1)	8 107	–	8 107	–8 107	–	
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	166	6	172	–172	–	
Vlastní kapitál celkem	121 730	–583	121 147	–23 485	97 662	

Nehmotný majetek

V mil. Kč Prosinec 2017	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Nehmotný majetek	4 854	-14	4 840	-22	4 818	e
Nehmotný majetek	4 854	-14	4 840	-22	4 818	

V mil. Kč Prosinec 2016	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Nehmotný majetek	4 284	-11	4 273	-213	4 060	e
Nehmotný majetek	4 284	-11	4 273	-213	4 060	

Podrobné informace týkající se změn nehmotného majetku jsou uvedeny v bodě 25 „Nehmotný majetek“.

Odložené daně

V mil. Kč Prosinec 2017	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplyvající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků						
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	1 000	-	1 000	-	1 000	f
Odložené daňové pohledávky	1 000	-	1 000	-	1 000	

V mil. Kč Prosinec 2016	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a nevyplyvající z přechodných rozdílů po odečtení odpovídajících daňových závazků						
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů	136	-	136	78	214	f
Odložené daňové pohledávky	136	-	136	78	214	

Podrobné informace týkající se odložených daňových pohledávek jsou uvedeny v bodě 26 „Daňové pohledávky a závazky“.

Podle definice prahových hodnot podle čl. 48 CRR odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů nejsou pro ČR odčitatelné k 31. prosinci 2017. V souladu s čl. 48 odst. 4 CRR neodčitatelné položky podléhají rizikové váze 250 % a jsou zařazeny do úvěrového rizika.

Podřízené závazky a dodatečné emise Tier 1

V mil. Kč Prosinec 2017	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Podřízené emise a vklady a dodatkový kapitál	–	–	–	1 121	1 121	
Prioritní akcie	–	–	–	1 121	1 121	a2
Dodatečné emise Tier 1 (AT1)	–	–	–	8 107	8 107	g
Podřízené závazky	–	–	–	9 228	9 228	

V mil. Kč Prosinec 2016	IFRS	Dopad – rozsah konsolidace	CRR	Regulatorní úpravy	Kapitál	Tabulka s údaji o vlastních zdrojích – odkaz
Podřízené emise a vklady a dodatkový kapitál	–	–	–	1 121	1 121	
Prioritní akcie	–	–	–	1 121	1 121	a2
Dodatečné emise Tier 1 (AT1)	–	–	–	8 107	8 107	g
Podřízené závazky	–	–	–	9 228	9 228	

ČS žádné podřízené závazky na konci roku 2017 a 2016 nevykázala. Částka uvedená v tabulce výše představuje prioritní akcie a hybridní kapitál vydaný společností ČS.

Přechodná ustanovení

Přechodná ustanovení, která ČS uplatňuje, vycházejí z doplňujícího nařízení k CRR podle příslušných opatření obecné povahy přijatých ČNB.

Vzor kapitálu během přechodného období

Požadavky na zveřejnění informací: čl. 437 odst. 1 písm. d) a e) CRR

ČS nezohledňuje při výpočtu konsolidovaného kapitálu čl. 437 odst. 1 písm. f) CRR. Níže uvedená tabulka prezentuje složení regulatorního kapitálu během přechodného období na základě Implementačních technických norem týkajících se zveřejnění informací o kapitálu publikovaných v Úředním věstníku EU.

Ve sloupci A je uvedena stávající částka po zohlednění veškerých přechodných požadavků. Sloupec C ukazuje zbývající částku, z čehož vyplývá plná míra implementace CRR. EU.

Přechodná šablona pro zveřejnění vlastních zdrojů

V mil. Kč		Prosinec 2017	Prosinec 2016	Článek CRR	Částky podléhající předregulatorní úpravě podle CRR nebo předepsaná zbývající částka podle CRR	Odkaz na tabulky
		A1	A2	B	C	D
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)						
1	Kmenový kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy	14 081	14 081	26 (1) 27 28 29 EBA list 26 (3)	–	
	Z toho: Kmenové akcie	14 079	14 079	EBA list 26 (3)	–	a1
	Z toho: Prioritní akcie	2	2		–	b
2	Nerozdělený zisk	82 745	79 599	26 (1) (c)	–	c
3	Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a ostatní rezervní fondy zahrnují nerealizované zisky a ztráty dle příslušných účetních standardů)	–510	2 708	26 (1)	–	d
5a	Nezávisle ověřený mezitímní zisk po odečtení předpokládaných nákladů nebo dividend	2 664	1 567	26 (2)	–	c
6	Kapitál CET1 před regulatorními úpravami	98 980	97 955		–	
7	Dodatečná úprava hodnoty (záporná částka)	–499	–347	34 1–5	–	
8	Nehmotná aktiva (po odečtení souvisejícího daňového závazku) (záporná částka)	–4 818	–4 060	36 (1) (b) 37 472 (4)	–	e
11	Reálná hodnota rezerv týkajících se zisku/ztráty ze zajištění peněžních toků	1 920	–293	33 (a)	–	d
12	Záporné hodnoty vyplývající z výpočtu výše očekávaných ztrát	–2 738	–2 329	36 (1) (d) 4– 159 472 (6)		
14	Zisky nebo ztráty ze závazků instituce oceněných reálnou hodnotou vyplývajících ze změn vlastního úvěrového hodnocení instituce	–36	–201	33 (b)	–	
28	Regulatorní úpravy kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) celkem	–6 171	–7 230		–	
29	Kapitál CET1	92 809	90 725		–	
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)						
30	Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	8 107	8 107	51 52	–	g
31	Zařazené v souladu s příslušnými účetními standardy do vlastního kapitálu	8 107	8 107			
36	AT1 před regulatorními úpravami	8 107	8 107		–	
43	Regulatorní úpravy vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) celkem	–	–		–	
44	Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	8 107	8 107		–	
45	Kapitál Tier 1 (T1 = CET1 + AT1)	100 916	98 832		–	
Kapitál Tier 2 (T2)						
46	Kapitálové nástroje a související účty emisního ážia	1 121	1 121	62 63	–	a2
50	Úpravy o úvěrové riziko	2 142	1 933	62 (c) (d)	–	
51	Kapitál Tier 2 (T2) před regulatorní úpravou	3 263	3 054			
57	Regulatorní úpravy kapitálu Tier 2 (T2) celkem	–	–		–	
58	Kapitál Tier 2 (T2)	3 263	3 054		–	
59	Kapitál celkem (TC = T1 + T2)	104 179	101 886		–	
60	Rizikově vážená aktiva celkem	557 871	507 137		–	
Kapitálové poměry a kapitálové rezervy						
61	Kmenový kapitál Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	16,64	17,89	92 (2) (a) 465	–	
62	Tier 1 (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	18,09	19,49	92 (2) (b) 465	–	
63	Kapitál celkem (jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice)	18,67	20,09	92 (2) (c)	–	
64	Požadavek na tvorbu rezerv specifický pro instituci (požadavek týkající se CET1 v souladu s čl. 92 odst. 1 písm. a) plus požadavky na bezpečnostní a proticyklickou kapitálovou rezervu plus rezervu na krytí systémových rizik plus rezervu systémově významné instituce vyjádřeno jako poměrná část celkového objemu rizikové expozice)	58 477	50 729	CRD 128 129 14–	–	
65	Požadavek na bezpečnostní kapitálovou rezervu	13 947	12 678		–	
66	Požadavek na proticyklickou rezervu	2 690	16		–	
67	Požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika	16 736	15 214		–	
68	Kmenový kapitál Tier 1 k dispozici na pokrytí rezerv (jako procentní podíl objemu rizikové expozice)	8,64	9,89	CRD 131	–	
Částky pod prahovou hodnotou pro odpočet (před vážením rizik)						
72	Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů subjektů finančního sektoru v nichž instituce nemá významnou investici (částka nižší než 1 - % prahová hodnota a po odečtení použitelných krátkých pozic)	504	217	36 (1) (h) 45 46 472 (1–) 56 (c) 59 6– 475 (4) 66 (c) 69 7– 477 (4)	–	
73	Přímé a nepřímé kapitálové investice do nástrojů zahrnutých do CET1 subjektů finančního sektoru, v nichž instituce má významnou investici (částka nižší než 1 - % prahová hodnota a po odečtení použitelných krátkých pozic)	6	6	36 (1) (i) 45 48 47– 472 (11)	–	
75	Odložené daňové pohledávky vyplývající z přechodných rozdílů (částka nižší než 1 - % prahová hodnota po odečtení souvisejícího daňového závazku při splnění podmínek čl. 38 odst. 3)	1 000	214	36 (1) (c) 38 48 47– 472 (5)	–	f
Příslušné limitní hodnoty pro zařazení OP do Tier 2						
77	Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě standardizovaného přístupu	329	286	62	–	
78	Úpravy úvěrového rizika zařazené do T2 u expozic podléhajících přístupu IRB na základě interního ratingu (před uplatněním limitu)	2 142	1 933	62	–	
79	Limit pro zařazení úprav úvěrového rizika do T2 na základě přístupu IRB	2 597	2 389	62	–	

Výše uvedená tabulka kapitálu ukazuje pouze pozice, které jsou relevantní pro skupinu ČS, přičemž číslování je podle úplné vzorové šablony.

41. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese oddělení řízení aktiv a pasiv (ALM) skupiny. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnici, která určuje pozici úrokového rizika, 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 Erste Group. Politika Erste Group obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čím je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané skupinou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 52 mil. Kč (2016: 11 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výsledovce; částka 2 370 mil. Kč (2016: 362 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2017 činila 22 mil. Kč (2016: ztráta 115 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2017 představoval 0 mil. Kč (2016: 108 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2017		2016	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	12	20	21	12
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	601	1 793	498	440
Celkem	613	1 813	519	452

Na konci roku 2017 vykazovala banka 180 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2027. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Přibor/Euribor/USD Libor). Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění v mil. Kč	Nominální hodnota zajištění v mil. EUR	Nominální hodnota zajištění v mil. USD
2018	2 000	50	–
2019	2 350	44	–
2020	1 800	60	–
2021	6 211	558	–
2022	10 462	157	–
2023	18 078	430	50
2024	7 200	55	–
2025	7 050	–	–
2026	540	–	–
2027	71	–	–
Celkem	55 761	1 354	50

Na konci roku 2016 vykazovala banka 67 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od 2018 do 2024. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor). Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění v mil. Kč	Nominální hodnota zajištění v mil. EUR	Nominální hodnota zajištění v mil. USD
2018	2 000	–	–
2019	2 350	44	–
2020	1 300	20	–
2021	3 610	315	–
2022	9 802	75	–
2023	4 578	295	50
2024	–	20	–
Celkem	23 640	769	50

42. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě kotovaných tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají historické ukazatele PD přiřazené ke koši likvidních dluhopisů a CDS.

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.

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou v rozvaze

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelů 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).

Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy 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. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika Erste Group Bank se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

OTC derivátové finanční nástroje

Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kotované cenné papíry a indexy, swapy úvěrového selhání, komoditní swapy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely 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 skupina data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“ a denně upravuje derivátovou pozici na úrovni portfolia podle rozpětí nabídky a poptávky.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou

smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání skupiny vychází z úrovně zpětných odkupů emisí skupiny.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše –90 mil. Kč (2016: –287 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 32 mil. Kč (2016: 178 mil. Kč).

Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné.

Jak je uvedeno výše, v případě, že individuální oceňovací parametry nejsou zjistitelné na trhu, oceňovací parametry jsou odhadnuty na základě odůvodnitelných předpokladů (např. v případě kapitálových nástrojů ocenění je založena na předpokládaných dividendách použitých v modelu slev na dividendy).

Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úrovně hierarchie reálné hodnoty.

V mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu – úroveň 3		Celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	55	53	11 273	19 834	105	1 057	11 433	20 944
Deriváty	–	–	11 196	12 300	105	1 057	11 301	13 357
Ostatní finanční aktiva k obchodování	55	53	77	7 534	–	–	132	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	29	289	314	106	80	407	423
Finanční aktiva – realizovaná	42 183	67 650	9 541	10 710	3 559	2 914	55 283	81 274
Akciové nástroje	–	74	–	–	1 717	1 281	1 717	1 355
Dluhové cenné papíry	42 183	67 576	9 541	10 710	1 842	1 633	53 566	77 919
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	613	519	–	–	613	519
Aktiva celkem	42 250	67 732	21 716	31 377	3 770	4 051	67 736	103 160
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	–	–	11 405	17 967	9	15	11 414	17 982
Deriváty	–	–	11 405	13 862	9	15	11 414	13 877
Ostatní finanční závazky	–	–	–	4 105	–	–	–	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	1 240	1 997	–	–	1 240	1 997
Vklady klientů	–	–	1 240	1 997	–	–	1 240	1 997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	1 813	452	–	–	1 813	452
Závazky celkem	–	–	14 458	20 416	9	15	14 467	20 431

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 v rozvaze.

V mil. Kč	2017		2016	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–	–	–	–
Čistý přesun z úrovně 2	–	–	–	–
Čistý přesun z úrovně 3	–74	–1 177	–442	269
Nákupy/prodeje/ukončení	–25 408	–7 473	1 526	7 057
Změny v derivátech		–1 010	–	–641
Změny od počátku roku k danému datu celkem	–25 482	–9 660	1 084	6 685

Přesun z úrovně 1 do úrovně 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen majetkových cenných papírů k 31. 12. 2017.

Nekotované dluhopisy byly převedeny z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu nedostupnosti kotovaných cen (objektivně zjistitelných vstupů) k 31. 12. 2017.

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	Prosinec 2016	Zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo – ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	Retranslační rezerva	2017
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	1 057	-101	-	-	-13	-1	-837	-	105
Deriváty	1 057	-101	-	-	-13	-1	-837	-	105
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	80	23	-	-	4	-	-	-1	106
Realizovatelná finanční aktiva	2 914	-	-101	112	-15	2 265	-1 617	1	3 559
Aktiva celkem	4 051	-78	-101	112	-24	2 264	-2 454	-	3 770

V mil. Kč	Prosinec 2015	Zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo – ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Přesun z úrovně 3	Retranslační rezerva	2016
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	1 198	39	-	28	-31	-	-177	-	1 057
Deriváty	1 198	39	-	28	-31	-	-177	-	1 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	90	22	-	103	-135	-	-	-	80
Realizovatelná finanční aktiva	1 720	-	317	50	-1 586	2 413	-	-	2 914
Aktiva celkem	3 008	61	317	181	-1 752	2 413	-177	-	4 051

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu byla kategorizována do úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v úrovni 3 byla rekategorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2016 a v roce 2017 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech, přesunuta do úrovně 3.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2017	2016
	Nerealizované zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo – ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	-101	39
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23	22
Celkem	-78	61

Finanční aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- Tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nejistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).
- Nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nejistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Prosinec 2017	Prosinec 2016	Prosinec 2017	Prosinec 2016
Deriváty	9	25	-8	-25
Výkaz zisku a ztráty	9	25	-8	-25
Dluhové cenné papíry	65	51	-87	-68
Ostatní úplný výsledek	65	51	-87	-68
Kapitálové nástroje	64	60	-129	-120
Výkaz zisku a ztráty	-	1	-1	-2
Ostatní úplný výsledek hospodaření	64	59	-128	-118
Celkem	138	136	-224	-213
Výkaz zisku a ztráty	9	26	-9	-27
Ostatní úplný výsledek hospodaření	129	110	-215	-186

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 parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) odpovídající tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nejistitelných vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 základních bodů a -75 základních bodů;
- u kapitálových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Skupina zvážila dopad přecenění akciových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách Kapitálové nástroje a Ostatní úplný výsledek hospodaření).

Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2017 a ke konci roku 2016. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

2017 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu – úroveň 3
Aktiva					
Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank	280 221	280 221	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	163 679	189 419	159 613	29 806	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 525	157 924	–	1 874	156 050
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	638 694	636 784	–	–	636 784
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 179 929	1 192 948	–	16 113	1 176 834
Vklady bank	295 232	295 008	–	–	295 008
Vklady klientů	881 997	880 032	–	–	880 032
Emitované dluhové cenné papíry	1 805	17 012	–	16 113	899
Ostatní finanční závazky	895	895	–	–	895
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	19 461	–5	–	–	–5
Neodvolatelné přísliby	115 052	–275	–	–	–275
2016					
V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu – úroveň 3
Aktiva					
Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	173 100	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	167 899	202 628	171 750	30 868	10
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	22 328	22 816	–	1 311	21 505
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	577 453	583 845	–	–	583 845
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	911 350	927 576	–	23 558	904 018
Vklady bank	114 282	113 714	–	–	113 714
Vklady klientů	786 876	787 261	–	–	787 261
Emitované dluhové cenné papíry	9 173	24 936	–	23 558	1 378
Ostatní finanční závazky	1 019	1 019	–	–	1 019
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	19 465	611	–	–	611
Neodvolatelné přísliby	100 971	1 014	–	–	1 014

Reálná hodnota úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům a úvěrovým institucím byla vypočtena na základě diskontování budoucích peněžních toků s ohledem na dopady úroku a úvěrového rozpětí. Vliv úrokové sazby vychází z pohybů tržních sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny z parametru PD použitého pro výpočet interních rizik. Pro účely výpočtu reálné hodnoty byly úvěry a zálohy utříděny do skupin homogenních portfolií na základě ratingové metody, ratingového stupně, splatnosti a země, kdy byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních úrokových sazeb a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulatorního koeficientu pro přepočet úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2017 a 2016:

2017 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu – úroveň 3
Aktiva, jejichž reálná hodnota je uvedena					
Investice do nemovitostí	2 372	2 372	–	–	2 372
Aktiva, jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze					
Aktiva držena k prodeji (IFRS 5)	19	19	–	–	19

2016 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu – úroveň 3
Aktiva, jejichž reálná hodnota je uvedena					
Investice do nemovitostí	2 390	2 569	–	–	2 569
Aktiva, jejichž reálná hodnota je uvedena v rozvaze					
Aktiva držena k prodeji (IFRS 5)	320	320	–	197	123

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávací a investiční metody, a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu, včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

Aktiva držena k prodeji (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.

43. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Skupina rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL III dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 163/2014“).

Skupina používá několik technik k řízení rizik pro bankovní a účetní knihu (viz bod přílohy 40).

Tabulka níže zobrazuje třídy finančních aktiv a závazků reportovaných skupinou podle požadavků IFRS 7.

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing dle IAS 17	Celkem
AKTIVA									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	280 221	–	–	–	–	–	–	–	280 221
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 525	–	–	–	–	–	–	–	157 525
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	620 683	–	–	–	–	–	–	18 011	638 694
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	11 301	–	–	–	613	–	11 914
Aktiva k obchodování	–	–	132	–	–	–	–	–	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	407	–	–	–	–	407
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	55 283	–	–	–	55 283
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	163 679	–	–	–	–	–	–	163 679
Finanční aktiva celkem	1 058 429	163 679	11 433	407	55 283	–	613	18 011	1 307 855
ZÁVAZKY									
Vklady bank	–	–	–	–	–	881 997	–	–	881 997
Vklady klientů	–	–	–	1 240	–	1 805	–	–	3 045
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	895	–	–	895
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	1 813	–	–	1 813
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	11 414	–	–	–	2 778	–	14 192
Finanční závazky celkem	–	–	11 414	1 240	–	886 510	2 778	–	901 942

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing dle IAS 17	Celkem
AKTIVA									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	173 100	–	–	–	–	–	–	–	173 100
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	22 328	–	–	–	–	–	–	–	22 328
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	562 301	–	–	–	–	–	–	15 152	577 453
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	13 357	–	–	–	519	–	13 876
Aktiva k obchodování	–	–	7 587	–	–	–	–	–	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	423	–	–	–	–	423
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	81 274	–	–	–	81 274
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	167 899	–	–	–	–	–	–	167 899
Finanční aktiva celkem	757 729	167 899	20 944	423	81 274	–	519	15 152	1 043 940
ZÁVAZKY									
Vklady bank	–	–	–	–	–	114 282	–	–	114 282
Vklady klientů	–	–	–	1 997	–	786 876	–	–	788 873
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	9 173	–	–	9 173
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	1 019	–	–	1 019
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	13 877	–	–	–	452	–	14 329
Závazky z obchodování	–	–	4 105	–	–	–	–	–	4 105
Finanční závazky celkem	–	–	17 982	1 997	–	911 350	452	–	931 781

44. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje základní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (České spořitelny, a.s., a dceřiných společností; auditorem byla především společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., za rok 2016 a PricewaterhouseCoopers, s.r.o., za rok 2017) za rok 2017 a 2016:

V mil. Kč	2017	2016
Poplatky za audit	19	50
Poplatky za ostatní poradenství	6	166
Celkem	25	216

45. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje 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 možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů 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.

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 představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje skupina o rezervě na tento soudní spor (viz bod 32 přílohy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží, a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že skupina bude plnit ze záruk nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost skupiny. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2017 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2017 činila celková částka těchto opravných položek 784 mil. Kč (2016: 725 mil. Kč), viz bod 32 přílohy.

V mil. Kč	2017	2016
Závazky ze záruk a akreditivů	19 461	19 465
Nečerpané úvěrové přísliby	115 052	100 971
Celkem	134 513	120 436

46. Analýza zbytkové splatnosti

Níže je uveden přehled aktiv a závazků skupiny na základě předpokládané splatnosti k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016:

V mil. Kč	2017		2016	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	280 221	–	173 100	–
Finanční aktiva k obchodování	11 357	76	20 651	293
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	407	14	409
Realizovatelná finanční aktiva	2 916	52 367	9 033	72 241
Úvěry a pohledávky	258 720	537 499	122 983	476 798
Finanční aktiva držená do splatnosti	11 330	152 349	13 097	154 802
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	613	–	519	–
Hmotný majetek	–	9 913	–	10 456
Investice do nemovitostí	–	2 372	–	2 390
Nehmotný majetek	–	4 854	–	4 284
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	–	762	–	753
Daňové pohledávky	341	1 000	611	136
Aktiva držená k prodeji	19	–	320	–
Ostatní aktiva	2 107	–	3 636	–
AKTIVA CELKEM	567 624	761 599	343 964	722 562
Finanční závazky k obchodování	11 414	–	17 982	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	–	1 997	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	652 868	527 061	435 576	475 774
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1 813	–	452	–
Rezervy	–	1 950	–	2 006
Přísliby a poskytnuté záruky	–	784	–	725
Ostatní rezervy	–	44	1	177
Daňové závazky	89	220	109	188
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	–	–	125	–
Ostatní závazky	10 674	91	9 554	130
ZÁVAZKY CELKEM	678 098	530 150	465 796	479 000

47. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných skupinou k 31. prosinci 2017

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		2017 Podíl v %	2016 Podíl v %
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. – 'CPDP 2, a.s.'	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio B.V. – 'CPDP B.V.'	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
CS Property Investment Limited – 'CSPII'	Kypr	100,0 %	20,0 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. – 'CSPF B.V.'	Nizozemí	20,0 %	84,0 %
Czech TOP Venture Fund B.V. – 'CTVF B.V.'	Nizozemí	84,0 %	100,0 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Leasing, a.s.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
MOPET CZ, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
BGA Czech, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CP Praha, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I, a.s.	Praha	0,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno II, a.s.	Praha	0,0 %	100,0 %
CPDP Prievozská, a.s.	Slovensko	0,0 %	100,0 %
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	99,9 %	99,9 %
ČS do domu, a.s., v likvidaci	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Energie ČS, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100,0 %	100,0 %
Euro Dotácie, a.s.	Slovensko	0,0 %	66,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	Praha	100,0 %	100,0 %
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	69,0 %***	69,0 %***
VĚRNOSTNÍ PROGRAM iBOD, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA, a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services – EGSS, s.r.o.	Hodonín	40,0 %	40,0 %
Investičníweb, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Rakousko	0,0 %	40,0 %
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23,3 %	23,3 %
RVG Czech, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Global Payments, s.r.o.	Praha	10,0 %	10,0 %
Trenčín Retail Park 1, a.s.	Slovensko	0,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 2, a.s.	Slovensko	0,0 %	100,0 %

*** Od roku 2016 plně konsolidovaná účetní jednotka.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2017 proběhly v portfoliu dceřiných a přidružených podniků následující změny:

- v dubnu ČS do domu, a.s., ohlásila svou likvidaci;
- v dubnu zvýšila Banka celkový kapitál VĚRNOSTNÍHO PROGRAMU IBOD, a.s., o 135 mil. Kč;
- v květnu skupina prodala svůj podíl v ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.;
- v květnu zvýšila banka svou investici do MOPET CZ, a.s., o 7 mil. Kč;
- skupina v červnu vrátila částku emisního ážia ve výši 3 miliony EUR zpět společnosti CS Property Investment Limited;
- v červnu Erste Grantika Advisory, a.s., prodala svůj podíl v Euro Dotácie, a.s.;
- v srpnu Skupina vrátila část investovaných prostředků ve výši 200 mil. Kč zpět společnosti CEE Property Development Portfolio 2, a.s.;
- v září zvýšila banka svou investici do MOPET CZ, a.s. o 24 mil. Kč;
- v listopadu zvýšila banka svou investici do společnosti Erste Leasing, a.s., o 500 milionů Kč;
- v prosinci byla dokončena likvidace ČS do domu, a.s., ale skutečnost byla potvrzena obchodním rejstříkem od 8. ledna 2018;
- v prosinci byla dokončena likvidace CPDP Logistic Park Kladno I, a.s., a CPDP Logistic Park Kladno II, a.s.

Ostatní změny:

V lednu 2018 banka zvýšila svůj podíl v Holding Card Service z 423,4 mil. Kč na 582,4 mil. Kč, z čehož příspěvek formou nepeněžního vkladu činil 159 mil. Kč. Tento příspěvek reprezentuje 10% podíl skupiny Global Payments, s.r.o.

To znamená, že v lednu 2018 přímé vlastnictví skupiny v Global Payments bylo plně přesunuto do Holding Card Services, s.r.o.

V průběhu roku, který skončil 31. prosincem 2016, došlo v portfoliu dceřiných a přidružených podniků k následujícím změnám:

- V lednu proběhla likvidace společnosti CS Investment Limited.
- V lednu, červnu a prosinci společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V. a CS Property Investment Limited vrátily část emisního ážia bance.
- V srpnu proběhla likvidace společnosti s IT Solutions SK, spol. s r. o.
- V říjnu skupina prodala 100 % svého podílu ve společnostech BECON, s.r.o., Nové Butovice Development, s.r.o., Campus Park, a.s., a Gallery MYŠÁK, a.s.
- V říjnu změnila společnost Erste Energy Services, a.s., název na Energie ČS, a.s.
- V roce 2016 získala skupina podstatný vliv na společnosti Global Payments, s.r.o., (prostřednictvím své dceřiné společnosti Holding Card Service, s.r.o.).
- V září 2016 Banka zvýšila svůj podíl ve společnosti Holding Card Service, s.r.o. z 0,2 mil. Kč na 423,4 mil. Kč (z toho nepeněžitý vklad byl ve výši 423 mil. Kč). Zároveň Slovenská spořitelňa, a.s., investovala do společnosti Holding Card Service, s.r.o., 190,2 mil. Kč. Vzhledem ke vkladu společnosti Slovenská spořitelňa, a.s., se podíl České spořitelny v Holding Card Service, s.r.o., snížil ze 100 % na 69 %.

Ostatní změny:

K 1. 1. 2017 byla zahájena likvidace společností sIT Solution CZ, s.r.o., a brokerjet České spořitelny, a.s..

48. Rekondice čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu skupiny (emitované dluhové cenné papíry) a pohyby dluhu skupiny (např. emitované dluhové cenné papíry) pro každé představené období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. 12. 2016 (Bod 30)	9 173
Peněžní toky z financování	-7 663
Nepeněžní úpravy	295
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. 12. 2017 (Bod 30)	1 805

49. Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2017

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

Výkaz o úplném výsledku hospodaření	165
Výkaz o finanční situaci	166
Výkaz o změnách vlastního kapitálu	168
Výkaz o peněžních tocích	169
Příloha k individuální účetní závěrce	170

Výkaz o úplném výsledku hospodaření České spořitelny, a.s.

za rok končící 31. prosince 2017

Výkaz zisku a ztráty

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Čistý úrokový výnos	1	23 714	23 857
Úrokový výnos	1	25 654	25 857
Úrokové náklady	1	-1 940	-2 000
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	7 864	8 254
Výnos z poplatků a provizí	2	10 917	11 655
Náklady z poplatků a provizí	2	-3 053	-3 401
Výnosy z dividend	3	752	436
Čistý zisk z obchodních operací	4	2 682	2 750
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	4	-42	-59
Výnosy z ostatního operativního pronájmu	5	83	87
Náklady na zaměstnance	6	-8 569	-8 113
Ostatní správní náklady	6	-6 528	-6 784
Odpisy majetku	6	-1 877	-1 889
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	269	1 423
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-101	-1 403
Ostatní provozní výsledek	9	-73	-875
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 174	17 684
Daň z příjmů	10	-3 172	-3 176
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		15 002	14 508

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		15 002	14 508
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-1 207	-844
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	-2 732	257
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 25	748	110
Celkem		-3 191	-477
Ostatní úplný výsledek hospodaření		-3 191	-477
Úplný výsledek hospodaření		11 811	14 031

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o finanční situaci České spořitelny, a.s.

k 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	259 837	151 877
Finanční aktiva k obchodování		11 439	21 045
Deriváty k obchodování	13	11 308	13 458
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14, 18	131	7 587
z toho zastavené jako zajištění	37	1	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15, 18	360	394
Realizovatelná finanční aktiva	16, 18	55 007	80 979
z toho zastavené jako zajištění	37	2 781	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	17, 18	156 309	159 874
z toho zastavené jako zajištění	37	76 335	30 950
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	157 025	21 823
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	597 326	538 359
Zajišťovací deriváty	21	613	519
Hmotný majetek	22	9 532	10 070
Nehmotný majetek	23	4 482	3 994
Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	24	9 397	8 200
Pohledávky ze splatné daně	25	337	578
Pohledávky z odložené daně	25	719	–
Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv klasifikované jako držené k prodeji	27	19	123
Ostatní aktiva	26	1 135	1 176
Aktiva celkem		1 263 537	999 011

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování		11 480	18 161
Deriváty k obchodování	13	11 480	14 056
Ostatní finanční závazky k obchodování	28	–	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	1 240	1 997
Vklady klientů		1 240	1 997
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	30	1 121 201	851 018
Vklady bank		298 413	120 019
Vklady klientů		813 731	711 400
Emitované dluhové cenné papíry		8 478	18 859
Ostatní finanční závazky		579	740
Zajišťovací deriváty	21	1 813	452
Rezervy	31	2 672	2 796
Závazky z odložené daně	25	–	55
Ostatní závazky	32	9 515	8 580
Vlastní kapitál celkem	33	115 616	115 952
Upsaný základní kapitál		15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		92 297	92 633
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 263 537	999 011

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 13. března 2018 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2016	15 200	12	85 626	8 107	3 040	87	3 264	115 336
Dividendy	–	–	–13 423	–	–	–	–	–13 423
Ostatní	–	–	8	–	–	–	–	8
Převody	–	–	3 040	–	–3 040	–	–	–
Úplný výsledek hospodaření	–	–	14 508	–	–	207	–684	14 031
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	–	–	14 508	–	–	–	–	14 508
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	207	–684	–477
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	–	–	–	–	–	257	–	257
Změna rezervy z přecenění	–	–	–	–	–	–	–844	–844
Změna daně	–	–	–	–	–	–50	160	110
K 31. prosinci 2016	15 200	12	89 759	8 107	–	294	2 580	115 952
K 1. lednu 2017	15 200	12	89 759	8 107	–	294	2 580	115 952
Dividendy	–	–	–12 152	–	–	–	–	–12 152
Ostatní	–	–	5	–	–	–1	1	5
Úplný výsledek hospodaření	–	–	15 002	–	–	–	–	15 002
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění	–	–	15 002	–	–	–	–	15 002
Ostatní úplný výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	–2 213	–978	–3 191
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	–	–	–	–	–	–2 732	–	–2 732
Změna rezervy z přecenění	–	–	–	–	–	–	–1 207	–1 207
Změna daně	–	–	–	–	–	519	229	748
K 31. prosinci 2017	15 200	12	92 614	8 107	–	–1 920	1 603	115 616

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku před zdaněním		18 174	17 684
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek)	8, 9, 31	719	2 158
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6	1 877	1 889
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		–248	–1 181
Změna reálné hodnoty derivátů		843	–125
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		–829	–2 056
Ostatní úpravy		–269	751
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		–4 722	4 077
Pohledávky za bankami		–136 843	10 048
Pohledávky za klienty		–66 201	–44 831
Aktiva k obchodování		7 463	–6 986
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		40	–5
Realizovatelná finanční aktiva: dluhové nástroje		24 113	–4 346
Finanční aktiva držena do splatnosti		2 502	–10 704
Zajišťovací deriváty		–2 732	257
Ostatní provozní aktiva		206	392
Vklady bank		185 578	24 055
Vklady klientů		105 242	74 713
Závazky k obchodování		–3 945	2 058
Ostatní provozní závazky		762	2 927
Placená daň z příjmů		–2 957	–3 753
Peněžní tok z provozních činností		128 773	67 022
Realizovatelná finanční aktiva: kapitálové nástroje		–315	870
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku	22, 23	475	1 345
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	22, 23	–2 780	–1 900
Pořízení dceřiných podniků (minus pořízená pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky)		–665	–330
Příjmy z prodeje dceřiných podniků	24	282	1 259
Peněžní tok z investičních činností		–3 003	1 244
Navýšení kapitálu		4	8
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		–12 033	–13 292
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–119	–131
Emitované dluhové cenné papíry – prodej	46	997	553
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup	46	–11 611	–9 705
Peněžní tok z finančních činností		–22 762	–22 567
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		129 913	84 214
Peněžní tok z provozních činností		128 773	67 022
Peněžní tok z investičních činností		–3 003	1 244
Peněžní tok z finančních činností		–22 762	–22 567
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		890	–
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	233 811	129 913
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–2 957	–3 753
Úroky přijaté		25 442	25 135
Dividendy přijaté		752	436
Úroky placené		–2 139	–2 398
Dividendy placené		–12 152	–13 423

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Příloha k individuální účetní závěrce České spořitelny, a.s.

za rok končící 31. prosince 2017

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. 12. 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, která je také konečnou mateřskou společností banky. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek. Informace o struktuře akcionářů je zveřejněna ve finančních výkazech Erste Group Bank za rok 2017. Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

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

B. Důležitá účetní pravidla

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Individuální účetní závěrka banky za rok 2017 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení IAS (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Individuální účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, derivátů, finančních aktiv a závazků k obchodování

a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

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 standardy přijatými v Evropské unii bankou a jejími dceřinými společnostmi („Skupinou“). V konsolidované účetní závěrce byly dceřiné společnosti plně konsolidovány. Uživatelé této účetní závěrky by měli brát v úvahu také konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2017, aby získali úplné informace o finanční situaci, výsledku působení a změnách ve finanční situaci Skupiny jako celku.

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

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

b) Metody účtování a oceňování

Přepočet cizí měny

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

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

Finanční nástroje – účtování a oceňování

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 IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Banka klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva držena do splatnosti;
- úvěry a pohledávky;
- finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce v bodě (xii).

(i) 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 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.

(ii) 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.

(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Za hotovost u centrálních bank se považují výhradně vklady u centrálních bank a dalších finančních institucí splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

Za peněžní ekvivalenty se v rámci banky považují pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

(iv) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě banky především o úrokové swapy, futures, dohody o úrokové sazbě (FRA), úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely prezentace v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázané ve výkazu finanční situace v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Změny reálné hodnoty (čistě ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázané ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čistě ceny – „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v čisté ceně) 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 (v plné

ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění peněžních toků jsou součástí plné ceny derivátu (tj. včetně naakumulované úrokové složky), která se rozděluje na účinnou a neúčinnou část zajištění, jak je popsáno výše.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Do kategorie finančních aktiv a finančních závazků k obchodování se zařazují jednak finanční deriváty a jednak ostatní finanční aktiva, resp. ostatní finanční závazky k obchodování. Způsob vykazování finančních derivátů je popsán výše v bodě (iv).

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

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

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

(vi) Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

Banka tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím pracovníkům banky. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů a cennými papíry finančních institucí.

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

Banka využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

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

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika banky se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

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

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech, v nichž banka nemá podstatný vliv. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování, ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má banka v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

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

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce

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

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

Akiové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořízovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Banka takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh. V roce 2017 byly v rámci uplatňování IFRS 9 vyvinuty modely oceňování investic v nekotovaných akciích. Banka se domnívá, že tyto modely poskytují spolehlivé měření reálné hodnoty. V důsledku toho byly tyto investice v průběhu roku 2017 přeceňovány na reálnou hodnotu. Následky přecenění jsou uvedeny v poznámce 16 - Realizovatelná finanční aktiva.

(viii) Finanční aktiva držena do splatnosti

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

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

(ix) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“.

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

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

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

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

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

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

(xi) 'Day 1' profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na aktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 Profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(xii) Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, způsoby jejich ocenění a kategoriemi finančních nástrojů:

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

Požadavky IFRS 7 na zveřejňování informací v příloze účetní závěrky zahrnují ještě dvě další kategorie finančních nástrojů, které nejsou v tabulce výše uvedeny, a to finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

Vložené deriváty

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

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39; a
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“ a „Finančních závazků k obchodování“ a v položce „Vklady klientů“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“ a „Finančních závazků k obchodování“ v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které banka odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v penězích“, smluvní prvky, které platbu vážou na jinou proměnnou než úrok, tj. například na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Reklasifikace finančních aktiv

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

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp. pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo

- banka převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through arrangement“); přičemž banka buď:
- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku banka přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen, nebo vyprší.

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu 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“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) 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 jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době

trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků

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

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

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

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

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

Ztráty na úrovni portfolia banka posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát, který vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků banka účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Významné úvěry a cenné papíry držené do splatnosti banka nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva (toto platí rovněž pro úvěry, u nichž byla poskytnuta úleva (forbearance), tj. jejich podmínky byly upraveny, ale které jsou dále vedeny v aktivech). Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

Tvorba i zúčtování opravných položek se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Není-li reálné, že se bance v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů. Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, ztráta se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně banka pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu devíti měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací.

Pokud u majetkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

(iii) Podmíněné závazky

Rezervy na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“.

Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění banka formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty banka používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty 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“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné podložky bude až do splatnosti finančního nástroje odepisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované 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“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

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 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“.

Zápočet finančních aktiv a závazků

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

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Leasing

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci banky jsou klasifikovány jako operativní leasing. Jedná se především o pronájem komerčních nemovitostí, automobilů a malých nákladních automobilů.

Banka jako pronajímatel

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

Banka jako nájemce

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

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vyazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

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. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávky 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 odpisů 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
Klientela	10–20
Distribuční síť	5,5

Značky nejsou odepisovány, protože se předpokládá, že mají neomezenou dobu životnosti. Nehmotný majetek má neomezenou dobu životnosti, pokud neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory, které by tuto životnost omezovaly. Značky jsou každoročně testovány na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky, do které patří, a pokud je to vhodné, je vykázáno snížení hodnoty. Dále se značky každé účetní období přezkoumávají, zda současné okolnosti nadále podporují závěr o neurčité době životnosti. V případě snížení hodnoty jsou ztráty ze snížení hodnoty vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum.

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 odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

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

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže 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 převyší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Banka tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Investice do dceřiných společností a přidružených podniků

Investice do dceřiných společností, přidružených a společných podniků jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztrátu ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou kapitalizovány jako součást nákladů na investice. Transakční náklady jsou náklady přímo spojené s pořízením investice, jako jsou poplatky za právní služby, poplatky za převod a další náklady související s pořízením.

Počáteční náklady na investice zahrnují také podmíněné protiplnění. Následné přecenění podmíněné protihodnoty klasifikované jako finanční závazek je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

Investice jsou testovány na snížení hodnoty vždy, když existují ukazatele, že účetní hodnota investice nemusí být zpětně získatelná. Pokud je zpětně získatelná částka investice (vyšší z její reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a její hodnota v užívání) nižší

než její účetní hodnota, je účetní hodnota snížena na její zpětně získatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odúčtována při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosů z prodeje a vyřazeným podílem účetní hodnoty investice je vykázán v hospodářském výsledku jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, jestliže prodej vede k přechodu od dceřiné společnosti do společného podniku nebo přidruženého podniku oceněného v pořizovací ceně.

Finanční záruky

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

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

Banka jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky (tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky). Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová, protože to je částka, za kterou by mohl být závazek převeden v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37. Případná rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Pro záruky uvnitř banky se reálná hodnota odhaduje pomocí stejných oceňovacích technik uvedených výše.

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

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že banka má současnou povinnost v důsledku minulých událostí 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 jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v nákladech na zaměstnance.

Banka vytvoří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisející s běžnou činností banky.

Zdanění

(i) Splatná daň

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

(ii) Odložená daň

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

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

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

Odložené daně z titulu položek vykázaných do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

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

Základní kapitál

Základní kapitál banky (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázan ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Aktiva ve správě

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

Dividendy z kmenových akcií

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

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud účetní jednotce poplynou ekonomické výhody a pokud lze výši výnosů spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čistý úrokový výnos

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

Úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv. Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů a jiných finančních závazků klasifikovaných ve všech kategoriích finančních závazků.

Čistý úrokový výnos dále zahrnuje úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

Kromě toho jsou záporné úroky z finančních závazků a finančních aktiv uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“.

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizových transakcí a platebního styku.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend.

Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací

Výsledek obchodní činnosti zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazků k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykázány jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

V čistém zisku z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(v) Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Zisky a ztráty uvedené v této řádkové položce se týkají změn čisté ceny aktiv a závazků oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(vi) Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

Výnosy z ostatního operativního pronájmu (tj. zejména z nemovitostí a automobilů) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vii) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné či na rezervu na restrukturalizaci.

(viii) Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

(ix) Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

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

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

(xi) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

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

(xii) 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 majetku 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 snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Dále řádková položka obsahuje příspěvky do Fondu pro řešení krize.

c) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady.

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 41 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 39 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

d) 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. 1. 2017. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2017 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy, které byly schváleny EU:

- Novela IAS 7: Iniciativa týkající se informací v účetní závěrce;
- Novela IAS 12: Účtování odložených daňových pohledávek z titulu nerealizovaných ztrát;
- Roční revize IFRS 2014–2016 (novela IFRS 12).

Výše uvedené nové standardy a novely nemají na účetní závěrku banky významný vliv.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

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

Následující standardy, novely a interpretace prozatím nebyly schváleny Evropskou unií:

- Novela IAS 19: Zaměstnanecké požitky;

- Novela IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků;
- Novela IAS 40: Investice do nemovitostí;
- Roční revize IFRS 2015–2017 (úpravy IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23);
- IFRIC 22: Transakce a zálohy v cizí měně;
- IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů.

Implementace těchto novel a interpretací by dle očekávání neměla mít významný dopad na finanční výkazy banky.

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

- IFRS 9: Finanční nástroje;
- IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky včetně novely IFRS 15: Termín závazné platnosti IFRS 15 a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky;
- IFRS 16: Leasingy;
- Roční revize IFRS 2014–2016 (úpravy IAS 28 a IFRS 1).

Přestože tyto nové nebo novelizované standardy a interpretace již byly schváleny Evropskou unií, banka se rozhodla je neimplementovat před termínem jejich závazné platnosti.

IFRS 9: Finanční nástroje (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, zajišťovací účetnictví a model pro výpočet znehodnocení finančních aktiv.

Banka přezkoumala svá finanční aktiva a finanční závazky, aby zhodnotila dopad prvotní aplikace IFRS 9 na vlastní a regulatorní kapitál banky k 1. lednu 2018 („dopad přechodu“). Toto zhodnocení obsahovalo iterační studie finančního vlivu v bance, které probíhaly během roku 2017. Navíc, od poloviny roku 2017 paralelně probíhaly plně rozvinuté simulace prostředí IAS 39 a testovacího prostředí IFRS 9. Tato paralelní simulace prostředí významně přispívá k zajištění technicky správného přechodu k IFRS 9, a také vedla k upřesnění odhadu dopadu přechodu. Současně však výsledky paralelní simulace nesou nevyhnutelně prvky stupně odhadu, který byl upřesňován s různými funkcionalitami IFRS 9 tak, jak byly uživatelsky testovány a zaváděny do provozu. Doplňující aktivity po přechodu budou i nadále prováděny v průběhu roku 2018, především:

- dokončení testování a zhodnocení kontrol nových systémů informačních technologií a změn v rámci řízení;
- ověření a případné upřesnění modelů kalkulací očekávané úvěrové ztráty;
- aktualizace systému pravidel na úrovni banky, na všech úrovních podnikatelských činností přímo nebo nepřímo ovlivněných IFRS 9.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) obchodní model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv,

a 2) test charakteristik smluvních peněžních toků, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) účetní jednotka drží aktivum v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích („held to collect“), a b) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. Dluhové nástroje, které splňují podmínku b), ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva („hold and sell“), se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI). Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL). Hlavní dopady z tohoto rozřídění a výběru oceňovacího modelu během přechodu k IFRS 9 jsou popsány dále.

Dle kritérií obchodního modelu se hlavní změny týkají finančních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) podle IAS 39. Dluhové cenné papíry s účetní hodnotou 1 024 mil. Kč budou klasifikovány jako držené do splatnosti a oceňovány v naběhlé hodnotě v souladu s IFRS 9, vzhledem k nevýznamným nebo málo frekventovaným očekávaným prodejům.

Při uplatňování kritéria obchodního modelu musí banka posoudit očekávanou prodejní aktivitu finančních aktiv. V rámci banky jsou prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko splatnosti aktiv a nepravděelné prodeje vyvolané jednorázovou událostí (jako jsou změny v regulačním prostředí, vážná likviditní krize) považovány za transakce, které nejsou v rozporu s obchodním modelem „held to collect“. Očekává se, že další druhy prodeje budou z hlediska jejich objemu nevýznamné. Výsledkem je, že prodeje jsou v obchodním modelu „held to collect“ vedlejší. Na druhou stranu v obchodním modelu „hold and sell“ jsou prodeje dluhových cenných papírů významné a časté, a jsou tak nedílnou součástí plnění cílů obchodního modelu. Banka uskuteční takové prodeje za účelem optimalizace likviditní pozice nebo realizace zisku nebo ztrát v reálné hodnotě.

Vzhledem ke kritériu charakteristik smluvních peněžních toků banka došla k závěru, že naprostá většina jejího portfolia půjček v hodnotě 754 350 mil. Kč, která je nyní klasifikována jako půjčky a pohledávky, bude i nadále oceňována v naběhlé hodnotě. Účetní hodnota půjček, které budou přeceňovány reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL), činí 2,2 miliardy Kč. Navíc, investice do nekonsolidovaných fondů v reálné hodnotě 374 mil. Kč klasifikované jako realizovatelné k prodeji a oceňované v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) podle IAS 39 budou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Investice do kapitálových nástrojů v účetní hodnotě přibližně 254 mil. Kč v současné době zařazené do kategorie realizovatelná finanční aktiva budou kategorizovány jako oceněné reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty (FVTPL). Nový standard poskytuje možnost označit neobchodovatelné kapitálové nástroje v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) při prvotním vykázání bez opětovného ocenění do zisku a ztráty při znehodnocení nebo odúčtování. Banka využije tuto možnost pro některé kapitálové investice, které představují strategické obchodní vztahy.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování v IFRS 9 nepřinesly změny s vlivem na ocenění portfolií. Banka neočekává žádné dopady nového standardu na zajišťovací účetnictví a bude i nadále pokračovat v uplatňování požadavků IAS 39.

Nový model znehodnocení požaduje uznání opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) založených na očekávaných úvěrových ztrátách (ECL) nikoliv na vzniklých úvěrových ztrátách jako v případě IAS 39. Toto platí u úvěrových expozic z dluhových instrumentů klasifikovaných v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI), u pohledávek z pronájmu, smluv o finančních zárukách a určitých závazků plynoucích z půjček.

Pro vystavení úvěrovému riziku u neznehodnocených finančních aktiv bude banka při prvotním vykázání účtovat opravné položky k úvěrovým ztrátám v částce rovné dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (označováno jako „Fáze 1“), dokud nedojde k výraznému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání. V ostatních případech jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám měřeny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu životnosti finančního nástroje a související instrumenty jsou označovány jako „Fáze 2“, pokud nejsou úvěrově znehodnoceny k rozvahovému dni (označeno jako „Fáze 3“). Pro zakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI) jsou uznatelné jako opravné položky k úvěrovým ztrátám jen nepříznivé změny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu životnosti finančního nástroje po prvotním vykázání, zatímco příznivé změny jsou účtovány jako zisky ze snížení znehodnocení zvyšující účetní hodnotu souvisejících zakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených aktiv. Měření očekávaných úvěrových ztrát odráží pravděpodobnostně vážený výsledek, časovou hodnotu peněz a odůvodněnou a očekávanou předpověď.

Pro pohledávky z pronájmu a pohledávky z obchodního styku obsahující významný finanční komponent IFRS 9 umožňuje zjednodušený přístup ke znehodnocení, zatímco opravné položky k pohledávkám jsou vždy měřeny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu jeho životnosti finančního nástroje. Banka nebude používat toto zjednodušení.

V oblasti modelování očekávaných úvěrových ztrát a výpočtu opravných položek k úvěrovým ztrátám banka identifikovala několik klíčových faktorů:

a) Definice úvěrového znehodnocení

Pro používání konceptu úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 banka obecně přijala přístup jeho sjednocení s regulačním pojmem selhání pro úvěrové expozice. Pokud status selhání existuje už při prvotním uznání expozice (např. v souvislosti s významnou nevýhodnou restrukturalizací), pak je expozice uznána jako zakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená.

b) Významné indikátory úvěrového rizika aplikovatelné na úvěrově neznehodnocené expozice (indikátory SICR)

Kromě významného indikátoru úvěrového rizika 30 dní po splatnosti bylo napříč portfolii a typy produktů definováno mnoho významných kvantitativních a kvalitativních indikátorů úvěrového rizika.

Proto je výrazný nárůst úvěrového rizika (SICR) po prvotním vykázání kvantifikovatelný nepříznivou změnou v aktuální pravděpodobnosti selhání (PD) očekávaných úvěrových ztrát po dobu životnosti finančního nástroje a aktuální pravděpodobnosti selhání dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Současná pravděpodobnost selhání je určena tak, aby odrážela současné riziko selhání v konkrétním časovém okamžiku. Prahy jsou definovány buď na úrovni segmentu pravděpodobnosti selhání, nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Významné kvalitativní indikátory úvěrového rizika zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informaci ze systému včasného varování, která není dostatečně reflektována v hodnotících stupních, stejně jako informace o podvodném jednání. Přidělení některých specifických kvalitativních indikátorů prvotně závisí na vhodně a včasné provedení, zkušeném posouzení úvěrového rizika. Vedle kvalitativních indikátorů definovaných na úrovni klienta je zhodnocení výrazného nárůstu úvěrového rizika prováděno také na úrovni portfolia, pokud je nárůst úvěrového rizika na konkrétním nástroji nebo klientské úrovni dostupný pouze s jistým časovým zpožděním nebo je pozorovatelný pouze na úrovni portfolia.

Při přechodu na IFRS 9 musí být významné indikátory úvěrového rizika určeny s ohledem na rizikové faktory pravděpodobnosti selhání (PD), které existovaly při prvotním zaúčtování nástrojů. Pokud retrospektivní identifikace rizikových faktorů pravděpodobnosti selhání při prvotním zaúčtování nebyla možná bez zbytečných nákladů nebo úsilí, banka použila následující alternativní metody: nejbližší rating k ratingu při prvotnímu zaúčtování, přehodnocení založené na historických datech se současným ratingovým modelem, nejlepší možné hodnocení pro příslušné portfolio v daném okamžiku, první dostupný rating.

Aplikace výjimky nízkého úvěrového rizika, umožněná podle IFRS 9 pro „investiční stupeň“ nebo jiná nízkoriziková aktiva (a mající za následek dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty kalkulované bez ohledu na kvantitativní významné indikátory úvěrového rizika), bude limitována na konkrétní typy dluhových cenných

papírů a kategorie protistran, a to pouze pokud jsou podpořeny dostatečnou evidencí nízké rizikovosti na lokální úrovni.

c) Modelování očekávaných úvěrových ztrát

Klíčové rizikové parametry používané pro měření očekávaných úvěrových ztrát – pravděpodobnost selhání (PD), ztráta při selhání (LGD) a expozice vůči selhání (EAD) – jsou odvozeny z interně vyvinutých statistických modelů a ostatních historických dat používaných pro regulační modely.

Pravděpodobnost selhání (PD) popisuje pravděpodobnost, že klient nedodrží závazek vyplývající z půjčky. Dvanáctiměsíční pravděpodobnost selhání reflektuje odhadovanou pravděpodobnost selhání během jednoho roku od rozvahového dne, zatímco pravděpodobnost selhání po dobu životnosti finančního nástroje indikuje odhadovanou pravděpodobnost selhání až do splatnosti závazku a kumuluje podmíněné mezní dvanáctiměsíční odhady pravděpodobnosti selhání přiřaditelné ke každému roku do splatnosti. Metody odhadu pravděpodobnosti selhání používané v bance závisí na segmentačních kritériích definovaných relevantní lokální jednotkou řízení strategického rizika. Vhodné metody odhadu zahrnují analýzu průměrné míry selhání a matice interní/externí migrace a zvažují úpravy odhadu v určitém čase.

Ztráta při selhání (LGD) zachycuje míru ztráty v případě selhání. Všeobecně vzato výběr metody odhadu závisí na portfoliu a na tom, zda je ztrátová křivka definována segmentem LGD, klientem nebo na úrovni účtu. Metody odhadu ztráty dané nedodržením závazku použitelné v bance zahrnují přístup jednoduchého scénáře a pokročilý přístup vícenásobných scénářů. Pro expozice v selhání poskytuje výpočetní metodologie pravděpodobnostně vážený průměr předdefinovaných scénářů restrukturalizace (work-out scénářů; spolupracující a nespolečující klient).

Expozice vůči selhání (EAD), kterou lze přisoudit jakémukoliv budoucímu roku během zbývajících splatností dané rozvahové expozice, je stanovena jako současná hrubá účetní hodnota expozice vynásobená amortizačním koeficientem, který závisí na typu smluvních splátek. Pro podrozvahové úvěrově neznehodnocené expozice je odhad expozice vůči selhání založen na současné nominální hodnotě expozice vynásobené úvěrovým konverzním faktorem.

d) Úvaha o informacích o vyhlídkách do budoucna

Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a zhodnocení významných indikátorů úvěrového rizika (SICR) požadují další úvahu o informacích o vyhlídkách do budoucna, kterou banka adresovala prostřednictvím zavedení výchozí předpovědi a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické ukazatele. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu jako odchylka od výchozích předpovědí, kde výchozí předpovědi jsou, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje banky. Za daných scénářů jsou neutrální pravděpodobnosti selhání (a také LGD, s několika výjimkami) určeny prostřednictvím makroekonomických modelů, které přiřazují relevantní

makroekonomické proměnné k nositelům rizika. Proto objektivní pravděpodobnostně vážená očekávaná úvěrová ztráta je odvozená od vah reprezentující pravděpodobnosti výskytu každého makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce stejně jako tržní úrokové míry. Výběr proměnných také záleží na dostupnosti spolehlivých předpovědí pro daný místní trh.

e) Období vystavení se úvěrovému riziku

Vedle použití maxima z dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání pro finanční aktiva, pro která se úvěrové riziko významně nezvýšilo, bude banka měřit očekávané úvěrové ztráty s předpokladem rizika selhání po maximální smluvní dobu (včetně možnosti prodloužení doby dlužníkem). Tato doba může být určena také datem, kdy má banka právo na splacení úvěru nebo ukončení závazku z půjčky nebo záruky.

Nicméně u revolvingových úvěrových produktů s neurčitou splatností a/nebo zrušitelných s krátkou výpovědní lhůtou a pro které se každodenní interní aktivity úvěrového risk managementu obvykle provádějí pouze na bázi portfolia, byly nejlepší odhady expozice vůči úvěrovému riziku vyvinuty na úrovni jednotlivých entit napříč bankou a založeny na dostupných historických datech a úsudcích expertů. Takové odhady jsou obecně stanoveny na dobu 2 až 4 let, s několika výjimkami, a liší se podle typu produktu, segmentu klientů a subjektu věřitele. Retailové kreditní karty a kontokorentní úvěry patří mezi typy expozic, které jsou nejvíce relevantní pro tyto odhady.

S přechodem k IFRS 9 se očekává nárůst počátečního zůstatku opravné položky úvěrových ztrát v roce 2018 v porovnání s konečným zůstatkem rezerv na úvěrové ztráty roku 2017 podle IAS 39 (včetně rezerv na podrozvahové expozice zpracované podle IAS 37), a to o 14 %. Dopad na kapitál jako výsledek nárůstu rezerv kvůli prvotnímu použití IFRS 9 byl částečně kompenzován např. interpretací úrokového výnosu dle IFRS 9, odložené daně a změnou hodnoty finančních aktiv v důsledku přechodu mezi portfolii.

Celkově se očekává, že přechod IFRS 9 bude mít za následek snížení vlastního kapitálu banky před zdaněním o zhruba 1 082 mil. Kč, z čehož přibližně 785 mil. Kč se týká nerozděleného zisku (kumulovaných účinků, které by ovlivnily zisk nebo ztrátu v předchozích obdobích, se všemi finančními nástroji podléhajícími přecenění z důvodu změny klasifikace a/nebo výpočtu ECL při přechodu na IFRS 9) a zhruba 297 mil. Kč na akumulované OCI (akumulované účinky, které by měly vliv na ostatní úplné výnosy v předchozích obdobích v souvislosti s finančními aktivy klasifikovanými jako FVOCI a finanční závazky retrospektivně klasifikované jako FVTPL při přechodu na IFRS 9). Dále je související snížení CET 1 před zdaněním odhadováno na 7 bazických bodů (zavedení Basel III). Související dopady odložené daně závisí na daňovém zacházení s přírůstkovými rozdíly mezi daňovými hodnotami a přeceněními účetními hodnotami daných aktiv a pasiv založených na IFRS 9, které se mohou lišit v jednotlivých daňových jurisdikcích banky. V některých

těchto jurisdikcích o tomto ještě nebylo rozhodnuto příslušnými daňovými orgány. Banka v současné době odhaduje, že konsolidovaný dopad odložené daně na přechod na IFRS 9 bude pravděpodobně příznivý, což znamená, že zmírní výše uvedené odhady snížení účetního kapitálu a CET 1. Banka neuplatňuje přechodná opatření pro IFRS 9 k článku 473a CRR při výpočtu regulačních vlastních zdrojů.

Tento nový standard měl také za následek změnu IFRS požadavků na prezentaci a zveřejnění. Očekává se, že změní povahu a rozsah zveřejnění informací o finančních nástrojích banky zejména v roce 2018. V očekávání takových změn již banka implementovala významné změny ve struktuře finančních výkazů (jak hlavní části, tak přílohy). Při těchto aktualizacích se vzaly v úvahu také příslušné změny v požadavcích regulačního reportingu (především týkající se FINREP) jako už stanovené (či v pokročilém procesu rozhodování) Evropskou komisí nebo relevantními národními regulátory.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2018. Zpřesňující novela vyšla v dubnu 2016. IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Standard definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky. Nově upravuje rovněž variabilní protihodnotu a aktivaci nákladů. Tento standard se nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb. Tudíž na základě analýzy provedené v průběhu roku 2017 se při použití tohoto standardu neočekává významný dopad na účetní závěrku banky.

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

V lednu 2016 vydala IASB standard IFRS 16, který bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. IFRS 16 upravuje účtování leasingových ujednání a jejich vykazování v účetní závěrce. Oproti dosavadním zásadám, které stanoví IAS 17, dochází k zásadním změnám především u účtování operativního leasingu na straně nájemce. V souladu s novým standardem bude nájemce vykazovat v rozvaze na aktivní straně právo na užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku kvůli nevýznamnosti bude možné uplatnit u krátkodobých leasingových ujednání a u leasingu drobného majetku. Naproti tomu změny v účtování na straně pronajímatele jsou ve srovnání s IAS 17 jen minimální. Informace, které se budou o leasingu uvádět v příloze podle IFRS 16, budou podstatně komplexnější než stávající údaje podle IAS 17.

Analýza a plánování řádných IT řešení pro požadavky IFRS 16 pokračovalo během roku 2017, stejně jako přehodnocení smluv. Nastavení řádné IT struktury je naplánováno k realizaci v roce 2018.

Jelikož analýza dopadu IFRS 16 ještě nebyla dokončena, žádné kvantitativní odhady s ohledem na efekty přechodu k IFRS 16

nemohou být nyní učiněny. Banka přesto očekává výraznou úpravu výkazu o finanční pozici.

Co se týče metody přechodu, banka plánuje následovat modifikovaný retrospektivní přístup s vykázáním úprav do vlastního kapitálu k datu prvotní aplikace IFRS 16. Banka použije diskontní sazbu stanovenou k datu prvotní aplikace.

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

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

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

Novela IAS 28 byla vydána v říjnu 2017 a je platná pro účetní období začínající 1. 1. 2019 nebo později. Novela ukládá, aby společnost používala IFRS 9 Finanční nástroje včetně požadavků na znehodnocení při oceňování dlouhodobých účastí v přidružených společnostech nebo joint ventures, které tvoří součást čisté investice v přidružených společnostech nebo joint venture. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IAS 40: Investice do nemovitostí (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

Novela IAS 40 byla vydána v prosinci 2016 a je závazná pro účetní období začínající 1. 1. 2018 nebo později. Novela upravuje převody nemovitostí v tom smyslu, že účetní jednotka převede nemovitost z účtu investic do nemovitostí, resp. na tento účet výlučně tehdy, jestliže došlo ke změně užívání. Očekává se, že implementace této novely nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Roční revize IFRS 2014–2016 (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

V prosinci 2016 IASB vydala soubor revizí vybraných účetních standardů. Změny standardů IFRS 1 a IAS 28 jsou závazné pro účetní

období začínající 1. 1. 2018 nebo později. Očekává se, že implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

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

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

IFRIC 22 Transakce a zálohy v cizí měně (IASB stanovila termín závazné platnosti na 1. 1. 2018).

IFRIC 22 byl vydán v prosinci 2016 a je závazný pro účetní období začínající 1. 1. 2018 nebo později. Interpretace se týká záloh denominovaných v cizích měnách přijatých nebo zaplacených před vykázáním souvisejících aktiv, nákladů nebo výnosů. Ukládá, že datum transakce pro způsob určení směnného kurzu je datum prvotního vykázání nepeněžního předem uhrazeného aktiva nebo výnosů příštích období. Pokud jde o více plateb, datum transakce je určeno pro každou platbu zvlášť. S aplikací těchto změn není očekáván významný vliv na účetní závěrku banky.

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

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

C. Doplnující informace k výkazu o úplném výsledku hospodaření a výkazu o finanční situaci České spořitelny, a.s.

1. Čistý úrokový výnos

V mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	1 553	1 088
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15	13
Realizovatelná finanční aktiva	658	725
Úvěry a pohledávky	18 877	19 594
Finanční aktiva držená do splatnosti	3 916	4 222
Zajišťovací úrokové deriváty	224	115
Ostatní aktiva	25	8
Záporné úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě	386	92
Úrokové výnosy celkem	25 654	25 857
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-1 015	-977
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-897	-1 130
Zajišťovací úrokové deriváty	6	110
Ostatní závazky – záporné úroky z půjček a pohledávek	-34	-3
Úrokové náklady celkem	-1 940	-2 000
Čistý úrokový výnos	23 714	23 857

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 24 086 mil. Kč (2016: 24 756 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -924 mil. Kč (2016: -1 023 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 23 162 mil. Kč (2016: 23 733 mil. Kč). Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 124 mil. Kč (2016: 295 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

V mil. Kč	2017	2016
Poplatky a provize z cenných papírů	1 301	1 066
Obstarání emisí	75	132
Obstarání finančních nástrojů	1 208	909
Ostatní	18	25
Clearing a vypořádání	166	206
Asset management	123	91
Správa, úschova a uložení hodnot	190	151
Platební styk	4 023	4 556
Platební karty	356	486
Ostatní	3 667	4 070
Distribuce produktů pro zákazníka	840	648
Zprostředkování pojišťovacích činností	635	451
Zprostředkování stavebního spoření	97	131
Ostatní	108	66
Úvěrové činnosti	1 297	1 653
Záruky poskytnuté, záruky přijaté	85	176
Ostatní úvěrové činnosti	1 212	1 477
Ostatní	-76	-117
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 864	8 254
Výnos z poplatků a provizí	10 917	11 655
Náklady na poplatky a provize	-3 053	-3 401

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

3. Výnosy z dividend

V mil. Kč	2017	2016
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	19
Realizovatelná finanční aktiva	38	32
Dividendy z majetkových účastí	703	385
Výnosy z dividend	752	436

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Čistý zisk z obchodních operací

V mil. Kč	2017	2016
Obchodování s cennými papíry a deriváty	829	1 399
Devizové operace	1 905	1 362
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	–52	–11
Čistý zisk z obchodních operací	2 682	2 750

Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2017	2016
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–21	–22
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–21	–37
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–42	–59

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

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

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

V mil. Kč	2017	2016
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	656	572
Operace s cizími měnami	174	211
Celkem	829	783

5. Výnosy z ostatního operativního pronájmu

V mil. Kč	2017	2016
Ostatní operativní pronájem	83	87
Výnosy z ostatního operativního pronájmu	83	87

6. Všeobecné správní náklady

V mil. Kč	2017	2016
Náklady na zaměstnance	-8 569	-8 113
Mzdy	-6 108	-5 800
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-1 956	-1 802
Ostatní náklady na zaměstnance	-505	-511
Ostatní správní náklady	-6 528	-6 784
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-182	-165
Náklady na informační technologie	-2 472	-2 816
Náklady na kancelářské prostory	-1 385	-1 384
Náklady na provoz kanceláří	-604	-590
Náklady na reklamu a marketing	-880	-822
Poradenství a právní služby	-237	-346
Ostatní správní náklady	-768	-661
Odpisy majetku	-1 877	-1 889
Software a ostatní nehmotný majetek	-908	-849
Nemovitosti užívané bankou	-624	-693
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-345	-347
Všeobecné správní náklady	-16 974	-16 786

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 1 956 mil. Kč (2016: 1 802 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 řídících a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2017	2016
Odměny	74	79

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

Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2017	2016
Zaměstnanci	9 549	9 270

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

V mil. Kč	2017	2016
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	210	1 423
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	65	-
Z prodeje úvěrů a pohledávek	-2	-
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-4	-
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	269	1 423

V roce 2016 byl vykázán zisk z prodeje podílu ve společnosti VISA Europe Ltd. ve výši 1 423 mil. Kč.

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2017	2016
Úvěry a pohledávky	-101	-1 406
Tvorba rezerv na rizika	-8 764	-3 078
Rozpuštění rezerv na rizika	8 104	1 225
Odpis pohledávek	-27	-39
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	586	486
Finanční aktiva držená do splatnosti	-	3
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-101	-1 403

9. Ostatní provozní výsledek

V mil. Kč	2017	2016
Ostatní provozní náklady	-1 882	-2 411
Tvorba ostatních rezerv	-1	-1 479
Tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	-1 449	-506
Ostatní daně	-5	-28
Fond pro řešení krize	-427	-398
Ostatní provozní výnosy	1 809	1 536
Rozpuštění ostatních rezerv	127	1 438
Rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	1393	192
Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	413	-69
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů	-124	-25
Ostatní provozní výsledek	- 73	- 875

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2016 banka vykazala do položky „Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 1 040 mil. Kč. Zisk z prodeje podílu (51 %) v podnicích zabývajících se zpracováním karetních transakcí ve výši 1 148 mil. Kč byl v roce 2016 vykázan v téže položce.

Vzhledem k existenci známek snížení hodnoty aktiv v roce 2017 banka vykazala do položky „Zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku“ ztrátu ze snížení hodnoty nefinančních aktiv (budov) ve výši 702 mil. Kč.

Na základě směrnice EU a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci jsou banky v EU povinny přispívat do mechanismu jednotného řešení (Single Resolution Mechanism SRM) z roku 2015. Pravidla byla začleněna do českého práva v prosinci 2015 s účinností od 1. ledna 2016. Nový zákon odráží definici příspěvků na SRM a změny ve výpočtu pojistného na pojištění vkladů. V roce 2017 byl v řádce „Ostatní provozní náklady/výnosy“ vykázan konečný roční příspěvek vyplacen do Fondu pro řešení krize ve výši 427 mil. Kč (2016: 398 mil. Kč).

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2017	2016
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-3 198	-3 520
Běžné období	-3 198	-3 520
Daň z příjmů odložená – výnos/náklad	26	344
Běžné období	26	344
Celkem	-3 172	-3 176

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	2017	2016
Zisk před zdaněním	18 174	17 684
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-3 453	-3 360
Výnosy nepodléhající zdanění	491	693
Daňově neodčitelné náklady	-359	-529
Ostatní	149	20
Celkem	-3 172	-3 176
Efektivní sazba daně	17,46 %	17,96 %

V roce 2016 měl na nezdaňované výnosy pozitivní dopad zejména zisk z prodeje podílu v podniku zabývajícím se zpracováním karetních transakcí.

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2017			2016		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-1 207	229	-978	-844	161	-683
Nerealizovaný zisk nebo (-) ztráta z přecenění	-996	189	-807	582	-110	472
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-211	40	-171	-1 426	271	-1 155
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-2 732	519	-2 213	257	-51	206
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	-2 763	525	-2 238	257	-51	206
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	31	-6	25	-	-	-
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-3 939	748	-3 191	-587	110	-477

11. Rozdělení zisku

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2017 dividendy v celkové částce 11 704 mil. Kč, což představuje 77 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2016: 11 552 mil. Kč, tj. 76 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

U emise dodatečného kapitálu AT1 (viz bod 33 Vlastní kapitál celkem pro popis AT1) v celkové nominální hodnotě 300 mil. EUR vedení banky navrhuje vyplatit výnos ve výši 604,4 mil. Kč (2016: 623,7 mil. Kč). Vedení banky dále navrhlo počínaje rokem 2016 přesunout celý zůstatek Zákonného rezervního fondu ve výši 3 040 mil. Kč do Nerozděleného zisku. Jak výplata výnosu týkající se AT1, tak přesun zůstatku Zákonného rezervního fondu musí být schváleny řádnou valnou hromadou.

12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

V mil. Kč	2017	2016
Pokladní hotovost	25 103	24 144
Hotovost u centrálních bank	233 786	126 612
Ostatní vklady na požádání	948	1 121
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	259 837	151 877

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázaný povinné rezervní vklady v celkové částce 11 158 mil. Kč (2016: 6 262 mil. Kč), které nejsou součástí pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředků. Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo

sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

V mil. Kč	2017	2016
Pokladní hotovost	25 104	24 144
Nostro účty u centrálních bank (bez závazných rezervních vkladů)	222 628	120 350
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	7	–
Nostro účty u bank	948	1 121
Loro účty u bank	–14 876	–15 702
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	233 811	129 913

13. Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2017			2016		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	649 223	10 063	–9 572	579 486	11 649	–11 450
Úrokové	307 607	6 569	–6 146	315 486	8 974	–8 684
Akciové	–	–	–	550	24	–7
Měnové	341 616	3 485	–3 367	260 863	2 461	–2 492
Komoditní	–	9	–59	2 587	190	–267
Deriváty v bankovním portfoliu	51 871	1 245	–1 908	62 537	1 809	–2 606
Úrokové	9 429	756	–28	14 708	1 155	–19
Měnové	42 442	489	–1 880	47 829	654	–2 587
Celkem	701 094	11 308	–11 480	642 023	13 458	–14 056

14. Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2017	2016
Dluhové cenné papíry	131	351
Vládní instituce	90	97
Úvěrové instituce	41	254
Úvěry a pohledávky	–	7 236
Ostatní aktiva k obchodování	131	7 587

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 0 mil. Kč (2016: 7 236 mil. Kč).

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

V mil. Kč	2017	2016
Kapitálové nástroje	6	17
Dluhové cenné papíry	289	314
Úvěrové instituce	289	314
Úvěry a pohledávky	65	63
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	360	394

16. Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2017	2016
Kapitálové nástroje	1 657	1 314
Dluhové cenné papíry	53 350	79 665
Vládní instituce	36 571	61 738
Úvěrové instituce	6 902	8 978
Ostatní finanční instituce	2 106	2 257
Nefinanční podniky	7 771	6 692
Realizovatelná finanční aktiva	55 007	80 979

Kapitálové nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva činily 1 657 mil. Kč (2016: 1 314 mil. Kč). Kapitálové nástroje zahrnují akcie a ostatní kapitálové nástroje.

17. Finanční aktiva držena do splatnosti

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Vládní instituce	144 836	147 242	–	–	144 836	147 242
Úvěrové instituce	11 004	11 782	–4	–3	11 000	11 779
Ostatní finanční instituce	471	851	–1	–	470	851
Nefinanční podniky	3	3	–	–1	3	2
Finanční aktiva držena do splatnosti	156 314	159 878	–5	–4	156 309	159 874

18. Cenné papíry

V mil. Kč					Finanční aktiva				Celkem			
	Pohledávky za klienty a bankami		Finanční aktiva k obchodování		V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti			
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	2 638	2 099	131	351	289	314	53 350	79 665	156 309	159 874	212 717	242 303
Kotované	–	–	54	53	–	–	41 967	67 322	142 532	145 366	184 553	212 741
Nekotované	2 638	2 099	77	298	289	314	11 383	12 343	13 777	14 508	28 164	29 562
Majetkové cenné papíry	–	–	–	–	7	17	1 312	1 256	–	–	1 319	1 273
Kotované	–	–	–	–	–	–	–	74	–	–	–	74
Nekotované	–	–	–	–	7	17	1 312	1 182	–	–	1 319	1 199
Majetkové účasti	–	–	–	–	–	–	345	58	–	–	345	58
Celkem	2 638	2 099	131	351	296	331	55 007	80 979	156 309	159 874	214 381	243 634

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 37 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry	1 892	–	–24	1 868
Úvěrové instituce	1 892	–	–24	1 868
Úvěry a jiné pohledávky	155 170	–	–13	155 157
Centrální banky	135 515	–	–	135 515
Úvěrové instituce	19 655	–	–13	19 642
Celkem	157 062	–	–37	157 025

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry	1 312	–	–7	1 305
Úvěrové instituce	1 312	–	–7	1 305
Úvěry a jiné pohledávky	20 523	–2	–3	20 518
Úvěrové instituce	20 523	–2	–3	20 518
Celkem	21 835	–2	–10	21 823

K 31. prosinci 2017 banka poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 139 276 mil. Kč (2016: 4 535 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 137 831 mil. Kč (2016: 4 606 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

V mil. Kč	K 31. prosinci 2016	Tvorba	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny	K 31. prosinci 2017
Individuální opravné položky	–2	–4	5	1	–
Úvěry a jiné pohledávky	–2	–4	5	1	–
Úvěrové instituce	–2	–4	5	1	–
Portfoliové opravné položky	–10	–55	27	1	–37
Dluhové cenné papíry	–7	–27	10	–	–24
Úvěrové instituce	–7	–27	10	–	–24
Úvěry a jiné pohledávky	–3	–28	17	1	–13
Úvěrové instituce	–3	–28	17	1	–13
Celkem	–12	–59	32	2	–37

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Rozpuštění	K 31. prosinci 2016
Individuální opravné položky	–1	–7	6	–2
Úvěry a jiné pohledávky	–1	–7	6	–2
Úvěrové instituce	–1	–7	6	–2
Portfoliové opravné položky	–13	–3	6	–10
Dluhové cenné papíry	–9	–	2	–7
Úvěrové instituce	–9	–	2	–7
Úvěry a jiné pohledávky	–4	–3	4	–3
Úvěrové instituce	–4	–3	4	–3
Celkem	–14	–10	12	–12

20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry klientů	774	–	–4	770
Nefinanční podniky	774	–	–4	770
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	607 310	–8 558	–2 196	596 556
Vládní instituce	17 176	–	–11	17 165
Ostatní finanční instituce	36 306	–134	–51	36 121
Nefinanční podniky	230 139	–5 176	–1 593	223 370
Domácnosti	323 689	–3 248	–541	319 900
Celkem	608 084	–8 558	–2 200	597 326

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
Dluhové cenné papíry klientů	795	–	–2	793
Nefinanční podniky	795	–	–2	793
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	551 152	–11 515	–2 071	537 566
Vládní instituce	19 124	–1	–10	19 113
Ostatní finanční instituce	25 333	–145	–33	25 155
Nefinanční podniky	209 837	–6 092	–1 395	202 350
Domácnosti	296 858	–5 277	–633	290 948
Celkem	551 947	–11 515	–2 073	538 359

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. prosinci 2017	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-11 515	-5 895	3 249	5 700	124	-296	75	-8 558	586	-27
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-11 515	-5 895	3 249	5 700	124	-296	75	-8 558	586	-27
Vládní instituce	-1	-4	-	5	-	-	-	-	-	-
Ostatní finanční instituce	-145	-70	69	10	-	-	2	-134	-	-
Nefinanční podniky	-6 092	-3 267	694	3 410	78	-72	73	-5 176	41	-
Domácnosti	-5 277	-2 554	2 486	2 275	46	-224	-	-3 248	545	-27
Portfoliové opravné položky	-2 073	-2 810	-	2 372	-	296	15	-2 200	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-4	-	2	-	-	-	-4	-	-
Nefinanční podniky	-2	-4	-	2	-	-	-	-4	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 071	-2 806	-	2 370	-	296	15	-2 196	-	-
Vládní instituce	-10	-15	-	15	-	-1	-	-11	-	-
Ostatní finanční instituce	-33	-74	-	56	-	-	-	-51	-	-
Nefinanční podniky	-1 395	-1 705	-	1 430	-	62	15	-1 593	-	-
Domácnosti	-633	-1 012	-	869	-	235	-	-541	-	-
Celkem	-13 588	-8 705	3 249	8 072	124	-	90	-10 758	586	-27

V mil. Kč	K 31. prosinci 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. prosinci 2016	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-13 353	-2 728	2 928	1 071	295	276	-4	-11 515	486	-39
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-13 353	-2 728	2 928	1 071	295	276	-4	-11 515	486	-39
Vládní instituce	-1	-1	-	1	-	-	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-127	-51	-	33	-	-	-	-145	-	-
Nefinanční podniky	-6 528	-1 776	1 039	772	129	276	-4	-6 092	44	-4
Domácnosti	-6 697	-900	1 889	265	166	-	-	-5 277	442	-35
Portfoliové opravné položky	-1 610	-340	-	142	-	-264	-1	-2 073	-	-
Dluhové cenné papíry klientů	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Nefinanční podniky	-2	-81	-	81	-	-	-	-2	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 608	-259	-	61	-	-264	-1	-2 071	-	-
Vládní instituce	-1	-9	-	-	-	-	-	-10	-	-
Ostatní finanční instituce	-17	-21	-	5	-	-	-	-33	-	-
Nefinanční podniky	-969	-204	-	43	-	-264	-1	-1 395	-	-
Domácnosti	-621	-25	-	13	-	-	-	-633	-	-
Celkem	-14 963	-3 068	2 928	1 213	295	12	-5	-13 588	486	-39

Nebyly vytvořeny žádné opravné položky k úvěrům s propojenými osobami.

Od ledna 2017 banka vykazuje čistou alokací (rozpuštění) opravných položek na základě jednotlivých transakcí. V roce 2016 vycházela hodnota opravných položek (např. čistá tvorba/rozpuštění opravných položek) z úrovně portfoliových segmentů (definovaných typem klientů and typem opravných položek). Tato změna neměla dopad na výši opravných položek.

21. Zajišťovací deriváty

V mil. Kč	K 31. prosinci 2017			K 31. prosinci 2016		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	11 893	12	-20	4 453	21	-12
Zajištění úrokového rizika	11 893	12	-20	4 453	21	-12
Zajištění peněžních toků	90 690	601	-1 793	45 997	498	-440
Zajištění úrokového rizika	61 560	253	-1 686	29 898	455	-54
Zajištění kurzového rizika	29 130	347	-107	16 099	43	-386
Celkem	102 583	613	-1 813	50 450	519	-452

22. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	20 423	4 527	1 794	26 744
Přírůstky (+)	280	235	204	719
Úbytky (-)	-987	-330	-230	-1 547
Převody (+/-)	-	8	-8	-
K 31. prosinci 2016	19 716	4 440	1 760	25 916
Přírůstky (+)	979	224	176	1 379
Úbytky (-)	-1 632	-445	-75	-2 152
Převody (+/-)	-	91	-91	-
Aktiva držaná k prodeji (-)	-126	-	-	-126
K 31. prosinci 2017	18 937	4 310	1 770	25 017

b) Oprávky

Hmotný majetek – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	-9 891	-3 436	-1 470	-14 797
Odpisy (-)	-693	-227	-120	-1 040
Úbytky (+)	838	321	223	1 382
Znehodnocení (-)	-1 389	-2	-	-1 391
K 31. prosinci 2016	-11 135	-3 344	-1 367	-15 846
Odpisy (-)	-624	-227	-118	-969
Úbytky (+)	1 422	429	74	1 925
Znehodnocení (-)	-702	-	-	-702
Aktiva držaná k prodeji (+)	107	-	-	107
K 31. prosinci 2017	-10 932	-3 142	-1 411	-15 485

c) Účetní hodnoty

Hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	10 532	1 091	324	11 947
K 31. prosinci 2016	8 581	1 096	393	10 070
K 31. prosinci 2017	8 005	1 168	359	9 532

Zůstatky k 31. prosinci 2017 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek/zboží/zásoby v celkové hodnotě 1 064 mil. Kč (2016: 397 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 4 527 mil. Kč (2016: 4 450 mil. Kč).

23. Nehmotný majetek

a) Pořizovací cena

Pořizovací cena a vlastní náklady

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	10 425	5 616	16 041
Přírůstky (+)	1 099	81	1 180
Úbytky (-)	-393	-251	-644
Převody (+/-)	511	-511	-
K 31. prosinci 2016	11 642	4 935	16 577
Přírůstky (+)	1 216	185	1 401
Úbytky (-)	-283	-2 393	-2 676
Převody (+/-)	-10	10	-
K 31. prosinci 2017	12 565	2 737	15 302

b) Oprávky

Oprávky

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	-7 054	-5 312	-12 366
Odpisy (-)	-751	-98	-849
Úbytky (+)	394	250	644
Znehodnocení (-)	-12	-	-12
Převody (+/-)	-683	683	-
K 31. prosinci 2016	-8 106	-4 477	-12 583
Odpisy (-)	-835	-73	-908
Úbytky (+)	283	2 393	2 676
Znehodnocení (-)	-5	-	-5
Převody (+/-)	49	-49	-
K 31. prosinci 2017	-8 614	-2 206	-10 820

c) Účetní hodnoty

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2016	3 371	304	3 675
K 31. prosinci 2016	3 536	458	3 994
K 31. prosinci 2017	3 951	531	4 482

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2017 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 1 105 mil. Kč (2016: 1 251 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 2 372 mil. Kč (2016: 4 679 mil. Kč).

24. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

K 31. 12. 2017	Základní kapitál v mil Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	120,0	CZK	100%	100%	45
CEE Property Development Portfolio B.V	20,0	EUR	20%	20%	–
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	CZK	100%	100%	1 387
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100%	100%	33
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20%	20%	303
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84%	84%	–
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100%	100%	–
Factoring ČS, a.s.	114,0	CZK	100%	100%	985
ČS do domu, a.s. v likvidaci **)	4,0	CZK	100%	100%	–
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100%	100%	841
MOPET CZ, a.s.	102,0	CZK	100%	100%	–
REICO investiční společnost ČS, a.s.	25,0	CZK	100%	100%	130
s Autoleasing, a.s.	500,0	CZK	100%	100%	2 013
s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	0,2	CZK	100%	100%	28
Erste leasing, a.s.	200,0	CZK	100%	100%	1 242
Stavební spořitelna ČS, a.s.	750,0	CZK	100%	100%	1 515
Věrnostní program iBOD, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	135
Holding Card Service, s.r.o.	614,0	CZK	69%	69%	423
Energie ČS, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	174
Mezisoučet					9 254
Přidružené podniky					
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40%	40%	–
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40%	40%	–
Global Payments s.r.o. *)	1 590,0	CZK	10%	10%	159
Mezisoučet					159
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					–16
Celkem					9 397

*) Vykázáno u přidružených podniků, u kterých banka v účetní jednotce uplatňuje podstatný vliv

**) V prosinci 2017 bylo dokončena likvidace ČS do domu, a.s., ale změny byly v obchodním rejstříku provedeny 8. ledna 2018

K 31. 12. 2016	Základní kapitál v mil Kč/ tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet ČS, a.s.	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%	1 036
CS Property Investment Limited. ^{*)}	120,0	EUR	100%	100%	145
Czech and Slovak Property Fund B.V. ^{**)}	30,0	EUR	20%	20%	101
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84%	84%	30
Energie ČS, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	–
Erste Grantika Advisory, a.s.	7,0	CZK	100%	100%	–
Factoring České spořitelny, a.s.	114,0	CZK	100%	100%	985
ČS do domu, a.s.	4,0	CZK	100%	100%	–
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	350,0	CZK	100%	100%	841
MOPET CZ, a.s.	102	CZK	100%	100%	–
Realitní společnost ČS, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	–
REICO investiční společnost ČS, a.s.	25,2	CZK	100%	100%	130
s Autoleasing, a.s.	500,0	CZK	100%	100%	1 964
s IT Solutions CZ, s.r.o.	0,2	CZK	100%	100%	28
Erste Leasing, a.s.	200,0	CZK	100%	100%	742
Stavební spořitelna ČS, a.s.	750,0	CZK	100%	100%	1 515
Věrnostní program iBOD, a.s.	2,0	CZK	100%	100%	–
Holding Card Service, s.r.o.	614	CZK	69%	69%	423
Mezisoučet					7 985
Přidružené podniky					
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40%	40%	0,08
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40%	40%	0,19
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40%	40%	0,08
Global Payments s.r.o. ^{*)}	1 590,0	CZK	10%	10%	159
Mezisoučet					160
Ostatní					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.	1,2	CZK	20%	20%	0,24
První certifikační autorita, a.s.	20,0	CZK	23,25%	23,25%	7,94
Erste Corporate Finance, a.s.	6,0	CZK	100%	100%	15
Investicniweb s.r.o.	0,1	CZK	100%	100%	3
Mezisoučet					26
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					29
Celkem					8 200

*) vykázáno u přidružených podniků, u kterých banka v účetní jednotce uplatňuje podstatný vliv

**) Snížení účetní hodnoty vzhledem k tomu, že část emisního ážia byla vrácena zpět do České spořitelny, a.s.

V roce 2017 s IT Solutions CZ, s.r.o. a společnost Brokerjet zahájila zrušení společností.

Hrubá účetní hodnota investic a dceřiných společností činila k 31. prosinci 2017 12 028 mil. Kč (2016: 13 008 mil. Kč). Opravné položky k investicím a dceřiným společnostem činily k 31. prosinci 2017 na 2 615 mil. Kč (2016: 4 837 mil. Kč).

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Dceřiné podniky		
brokerjet ČS, a.s.	Praha	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
CS Property Investment Limited	Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemsko	Účast na řízení a financování jiných firem
Energie ČS, a.s.	Praha	Obchodování s elektřinou a plynem
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	Podnikatelské poradenství
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	Faktoring
ČS do domu, a.s., v likvidaci	Praha	Sít finančního poradenství
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	Penzijní pojištění
MOPET CZ, a.s.	Praha	Mobilní platební služby
REICO investiční společnost ČS, a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
s Autoleasing, a.s.	Praha	Leasing
s IT Solutions CZ, s.r.o., v likvidaci	Praha	Poskytování softwaru a poradenství v oblasti hardwaru a softwaru
Erste leasing, a.s.	Znojmo	Leasing
Stavební spořitelna ČS, a.s.	Praha	Stavební spořitelna
Věrnostní program iBOD, a.s.	Praha	Správa věrnostního programu
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	Správa nemovitostí
Přidružené podniky		
Global Payments s.r.o.	Praha	Platební styk
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	Zahraniční platební služby

25. Daňové pohledávky a závazky

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.

V mil. Kč	Daňové pohle- dávky 2017	Daňové pohle- dávky 2016	Daňové závazky 2017	Daňové závazky 2016	Čistá změna 2017			Čistá změna 2016		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospo- daření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospo- daření
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:										
Úvěry a pohledávky za bankami a klienty	364	–	–	345	19	19	–	–6	–6	–
Realizovatelná finanční aktiva	–375	–	–	–604	229	–	229	161	–	161
Hmotný majetek	132	–	–	19	113	113	–	275	275	–
Ostatní rezervy	87	–	–	193	–106	–106	–	62	62	–
Zajištění cash flow	450	–	–	–69	519	–	519	–38	13	–51
Ostatní	61	–	–	61	–	–	–	–	–	–
Odložená daň celkem	719	–	–	–55	774	26	748	454	344	110
Daň splatná	337	578	–	–	–	–	–	–	–	–
Daň celkem	1 056	578	–	–55	–	–	–	–	–	–

26. Ostatní aktiva

V mil. Kč	2017	2016
Náklady a příjmy příštích období	238	207
Různá aktiva	897	969
Ostatní aktiva	1 135	1 176

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 398 mil. Kč (2016: 432 mil. Kč).

27. Aktiva držená k prodeji a závazky související s aktivy drženými k prodeji

V mil. Kč	2017	2016
Aktiva držená k prodeji	19	123

Hmotný majetek ve výši 19 mil. Kč (2016: 123 mil. Kč) splnil kritéria podle IFRS 5, a proto je v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017 vykázán ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“.

28. Ostatní finanční závazky k obchodování

V mil. Kč	2017	2016
Vklady	–	4 105
Ostatní finanční instituce	–	4 009
Nefinanční podniky	–	96
Ostatní finanční závazky k obchodování	–	4 105

Výše ostatních obchodních závazků uzavřených se záměrem dosažení krátkodobého zisku činila k 31. 12. 2017 0 mil. Kč (v roce 2016: 4 105 mil. Kč).

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

V mil. Kč	2017	2016
Vklady	1 240	1 997
Nefinanční podniky	2	2
Domácnosti	1 238	1 995
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	1 997

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů, které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2017	2016	2017	2016
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	–	–4	3	3

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

30. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

V mil. Kč	2017	2016
Vklady	1 112 144	831 419
Vklady bank	298 413	120 019
Vklady klientů	813 731	711 400
Emitované dluhové cenné papíry	8 478	18 859
Dluhopisy	8 478	18 859
Ostatní finanční závazky	579	740
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 121 201	851 018

V roce 2017 ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 367 mil. Kč (2016: 519 mil. Kč).

Vklady bank

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty/Jednodenní vklady	14 876	15 701
Termínované vklady	127 621	76 444
Repo obchody	155 916	27 874
Vklady bank	298 413	120 019

Vklady klientů

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty/Jednodenní vklady	747 763	681 129
Vládní instituce	62 372	55 874
Ostatní finanční instituce	32 814	20 570
Nefinanční podniky	125 131	123 545
Domácnosti	527 446	481 140
Termínované vklady	39 278	28 858
Vládní instituce	30	69
Ostatní finanční instituce	11 276	866
Nefinanční podniky	2 896	1 159
Domácnosti	25 076	26 764
Repo obchody	26 690	1 413
Vládní instituce	–	1 413
Ostatní finanční instituce	26 306	–
Nefinanční podniky	384	–
Vklady klientů	813 731	711 400
Vládní instituce	62 402	57 356
Ostatní finanční instituce	70 396	21 436
Nefinanční podniky	128 411	124 704
Domácnosti	552 522	507 904

Všechny vklady jsou od zákazníků a subjektů v rámci České republiky.

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	2017	2016
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	srpen 2007	srpen 2017	pohyblivá	ano	–	3 002
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	ano	2 002	2 001
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	ano	–	2 064
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	ano	4 000	3 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	ano	1 135	1 158
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	ano	–	4 986
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	ano	–	876
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	ne	60	70
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	ne	81	83
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	ne	178	183
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	ne	40	42
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	ne	80	83
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	ano	–	292
Úpis	1950087	prosinec 2017	leden 2018	–		400	–
Úpis	1950084	prosinec 2017	leden 2018	–		500	–
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty						2	20
Emitované dluhopisy						8 478	18 859

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 447 mil. Kč (2016: 455 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupem účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Informace o emisích hypotečních zástavních listů a emisích dluhopisů, které jsou obchodovány na oficiálním regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, jsou zahrnuty v tabulce výše. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše vznikl v důsledku oceňovacího rozdílu.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 110 768 mil. Kč (2016: 95 680 mil. Kč).

31. Rezervy

V mil. Kč	2017	2016
Restrukturalizace	107	149
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 758	1 764
Přísliby a poskytnuté záruky	768	716
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	423	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	345	285
Ostatní rezervy	39	167
Rezervy na nevýhodné smlouvy	8	15
Ostatní	31	152
Rezervy	2 672	2 796

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 44 Podmíněná aktiva a zálohy.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek banky uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

Rezerva na restrukturalizaci byla vytvořena na konci roku 2016 z důvodu reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary banky a jejich zaměstnanci. Samotná restrukturalizace byla zahájena ke konci roku 2016 a měla by být dokončena do konce roku 2018.

Rezervy 2017

V mil. Kč	Prosinec 2016	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Reklasifikace	Kurzové a jiné změny (+/-)	Prosinec 2017
Rezerva na restrukturalizaci	149	–	–42	–	–	–	107
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 764	–	–2	–4	–	–	1 758
Přísliby a poskytnuté záruky	716	1 449	–2	–1 393	–	–2	768
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	431	768	–2	–749	–24	–1	423
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	285	681	–	–644	24	–1	345
Ostatní rezervy	167	628	–614	–142	–	–	39
Rezervy na nevýhodné smlouvy	15	1	–5	–3	–	–	8
Ostatní	152	627	–609	–139	–	–	31
Rezervy	2 796	2 077	–660	–1 539	–	–2	2 672

Rezervy 2016

V mil. Kč	Prosinec 2015	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Prosinec 2016
Rezerva na restrukturalizaci	–	149	–	–	149
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 775	1 421	–	–1 432	1 764
Přísliby a poskytnuté záruky	402	506	–	–192	716
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	139	406	–	–114	431
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	263	100	–	–78	285
Ostatní rezervy	305	537	–669	–6	167
Rezervy na nevýhodné smlouvy	16	7	–2	–6	15
Ostatní	289	530	–667	–	152
Rezervy	2 482	2 613	–669	–1 630	2 796

V roce 2016 vzhledem k dokončení významného soudního sporu se banka rozhodla rozpustit rezervu ve výši 1 432 mil. Kč; v důsledku zhoršení situace v případě jiného významného soudního sporu se banka rozhodla vytvořit rezervu ve výši 1 421 mil. Kč.

Jelikož nedošlo ke změně pozice banky ve významných soudních sporech v roce 2017, rezervy na soudní spory a daňové spory zůstávají téměř nezměněné.

Od ledna 2017 banka vykazuje čistou tvorbu (rozpuštění) rezervy na přísliby a poskytnuté záruky na základě úrovně každé transakce odděleně. V roce 2016 vycházela hodnota rezervy na přísliby a poskytnuté záruky (např. čistá tvorba/rozpuštění rezerv na přísliby a poskytnuté záruky) z úrovně portfoliových segmentů (definovaných typem klienta a typem rezerv). Tato změna neměla dopad na výši těchto rezerv.

32. Ostatní závazky

V mil. Kč	2017	2016
Výnosy a výdaje příštích období	160	161
Různé závazky	9 355	8 419
Ostatní závazky	9 515	8 580

Různé závazky zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 1 212 mil. Kč (2016: 972 mil. Kč), náklady na odměny zaměstnanců za rok 2017 ve výši 1 590 mil. Kč (2016: 1 422 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 3 mil. Kč (2016: 1 177 mil. Kč).

V roce 2017 zahrnovaly různé závazky rovněž položky z vyrovnání interních platebních transakcí ve výši 2 936 mil. Kč (2016: 2 518 mil. Kč) a závazky k věřitelům v částce 836 mil. Kč (2016: 1 111 mil. Kč).

33. Vlastní kapitál celkem

V mil. Kč	2017	2016
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	8 107	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	92 297	92 633
Vlastní kapitál celkem¹⁾	115 616	115 952

1) Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31. prosinci 2017 tvoří upsaný základní kapitál 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V prosinci 2015 vydala Česká spořitelna, a.s., emisi kapitálových nástrojů Additional Tier 1 ("AT 1"), denominovaných v EUR, v celkovém objemu 300 mil. EUR; jejich vlastnosti splňují požadavky dle článku 52 nařízení CRR (nařízení (EU) č. 575/2013); tato emise je vykázána ve vlastním kapitálu v rámci Ostatních kapitálových nástrojů.

Hlavní důvody pro vydání AT 1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny (plné uplatňování CRR, TLAC/MREL), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Vzhledem k tomu, že dodatečný kapitál AT1 nepředstavuje finanční závazky ve smyslu odstavce 11 IAS 32, klasifikuje se jako kapitálový nástroj.

Dodatečný kapitál AT1 nesplňuje definici finančního závazku z následujících důvodů:

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

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2017		2016	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

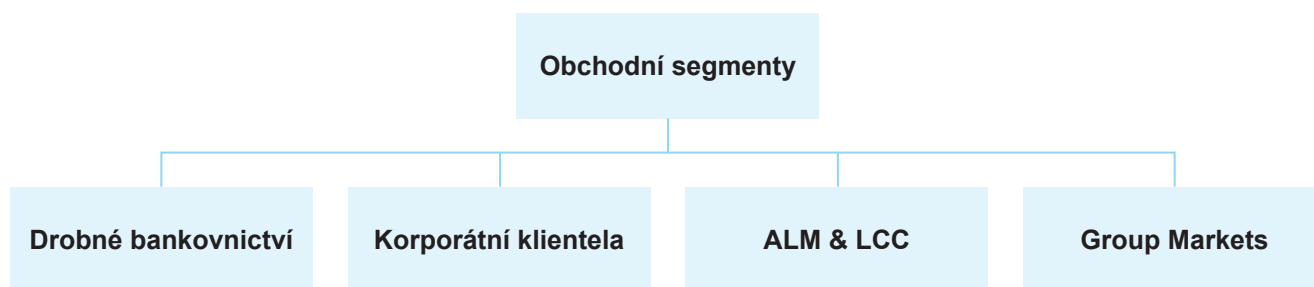
Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, pokud banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

34. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů banky odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentů a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů. V rámci banky vykonávají funkci vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí členové představenstva České spořitelny, a.s.

Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty odrážející manažerskou strukturu banky.



Drobné bankovníctví (Retail)

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

Korporátní klientela (Corporates)

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu a s klienty z veřejného sektoru.

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

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

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

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

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

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

Velké podniky ve skupině jsou korporace se značnou částí aktivit provozovaných na hlavních trzích skupiny Erste a s konsolidovaným ročním obrátem obecně přesahujícím 500 mil. EUR.

Komerční nemovitosti se zaměřují na projekty komerčních nemovitostí financované bankou.

Řízení aktiv a pasiv a lokální korporátní centrum (ALM & LCC)

Řízení aktiv a pasiv (ALM) sestává z řízení bilance banky s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likviditou. Dále ALM provádí aktivity financování, hedgingu a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů drženných za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

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

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 banky. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize banky za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity. Zahrnutý jsou rovněž zisky a výsledky z přecenění na reálnou hodnotu, které nejsou přímo přiřaditelné ke klientským operacím a obecně i rizikové marže a poplatky z provedení těchto obchodů.

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

Obchodní činnost spojená s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích, spadá k finančním institucím.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Retail		Corporates		ALM & LCC		Group Markets		Banka celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Čistý úrokový výnos	18 397	18 917	4 848	4 534	1	285	468	121	23 714	23 857
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 879	6 272	1 094	1 091	-360	-174	1 251	1 065	7 864	8 254
Výnosy z dividend	-	-	-	-	752	436	-	-	752	436
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 336	1 306	762	731	-411	-292	953	946	2 640	2 691
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	-	-	-	83	87	-	-	83	87
Všeobecné správní náklady	-13 298	-13 075	-2 320	-2 416	-733	-553	-623	-742	-16 974	-16 786
z toho: odpisy a amortizace	-1 703	-1 709	-124	-127	-8	-10	-42	-43	-1 877	- 1 889
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	269	1 423	-	-	269	1 423
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-5	-458	25	-1 077	-127	140	6	-8	-101	-1 403
Ostatní provozní výsledek	-107	31	-270	-353	546	-553	-242	-	-73	-875
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	12 202	12 993	4 139	2 510	20	799	1 813	1 382	18 174	17 684
Daň z příjmů	-2 319	-2 468	-787	-477	278	31	-344	-262	-3 172	-3 176
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	9 883	10 525	3 352	2 033	298	830	1 469	1 120	15 002	14 508
Čistý výsledek připadající na vlastníky mateřského podniku	9 883	10 525	3 352	2 033	298	830	1 469	1 120	15 002	14 508
Provozní výnosy	25 612	26 495	6 704	6 356	65	342	2 672	2 132	35 053	35 325
Provozní náklady	-13 298	-13 075	-2 320	-2 416	-733	-553	-623	-742	-16 974	-16 786
Provozní výsledek	12 314	13 420	4 384	3 940	-668	-211	2 049	1 390	18 079	18 539
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	144 943	134 107	224 141	222 348	27 993	22 429	8 826	11 787	405 903	390 671
Průměrný alokovaný kapitál	17 153	16 366	16 376	16 007	79 319	81 476	2 973	1 619	115 821	115 468
Poměr nákladů k výnosům	51,9%	49,3%	34,6%	38,0%	1127,7%	161,7%	23,3%	34,8%	48,4%	47,5%
Návratnost alokovaného kapitálu	57,6%	64,3%	20,5%	12,7%	0,4%	1,0%	49,4%	69,2%	13,0%	12,6%
Aktiva celkem (ke konci období)	369 148	335 047	233 854	217 474	594 951	422 313	65 585	24 176	1 263 538	999 011
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	584 021	540 102	157 227	148 563	198 311	151 675	208 363	42 718	1 147 922	883 059

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

Transakce mezi segmenty jsou prováděny podle zásady tržního odstupu. Mezisegmentová vyrovnaní jsou předmětem fondu transferových cen závislých na tržních úrokových mírách. Kvůli specifikům bankovního podnikání, interní poplatky nejsou reportovány separátně a představenstvo především postupuje čistý úrokový výnos z provozních segmentů. Neovlivnitelné obecné administrativní náklady jsou alokovány provozním segmentům jako nepřímé náklady.

35. Leasing

a) Finanční leasing

Banka nepronajímá žádné nemovitosti ani movitý majetek ostatním stranám v rámci finančního leasingu.

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu má banka najaté nemovitosti i movitý majetek od ostatních stran.

Operativní leasing z pohledu banky jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

V mil. Kč	2017	2016
Do 1 roku	530	585
Od 1 roku do 5 let	920	515
Nad 5 let	311	253
Celkem	1 761	1 353

Splátky v rámci operativního leasingu účtované do nákladů dosáhly za období částky 594 mil. Kč (2016: 625 mil. Kč).

36. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti banky zahrnující přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádané výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	2017				2016			
	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva								
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	661	–	54	–	657	–	58	–
Finanční aktiva k obchodování	5 078	8	–	–	3 910	103	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	14 908	–	–	–	15 268	–	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	19 873	307	22	–	16 935	191	15
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	377	–	–	–	90	–	–	–
Ostatní aktiva	21	67	36	–	17	92	36	–
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	2 949	66	–	–	4 308	179	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	250 028	13 005	2 860	39	73 329	19 527	841	32
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	69	–	–	–	40	–	–	–
Ostatní závazky	89	162	233	–	110	120	198	–
Výkaz zisku a ztráty				–				
Čistý úrokový výnos	501	8	5	–	606	–25	21	–
Čistý výnos z poplatků a provizí	39	415	693	–	–4	182	517	–
Výnosy z dividend	–	697	–	–	–	375	4	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4 568	–38	–	–	124	–148	1	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	24	17	–	–	27	10	–
Ostatní správní náklady	–296	–52	–606	–74	–259	–901	–447	–79
Ostatní provozní výsledek	25	93	8	–	15	84	17	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	22	5 924	74	–	16	5 530	68	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	20	–	3	–	977	–	–	–

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnuje vztahy týkající se účastí ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

Finanční závazky měřené v naběhlé hodnotě k 31. 12. 2017 zahrnují především dohody o zpětném odkupu v hodnotě 155 916 mil. Kč a termínované vklady v hodnotě 103 706 mil. Kč.

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (104 584 mil. Kč k 31. 12. 2017) a v eurech (48 922 mil. Kč k 31. 12. 2017), úrokové míry v dohodách o zpětném odkupu jsou v rozmezí 0,2 % až 7,5 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Termínované vklady jsou především denominovány v českých korunách (101 565 mil. Kč k 31. 12. 2017) a v eurech (1 903 mil. Kč k 31. 12. 2017), úrokové míry u termínovaných vkladů jsou v rozmezí 2,7 % až 7,4 % a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. 12. 2017 zahrnují pouze derivátové instrumenty (měnové a úrokové derivátové instrumenty). Čistý obchodní výsledek se skládá především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí a také výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Půjčky a pohledávky za úvěrovými institucemi – Erste Group Bank zahrnují především standardní vklady peněžního trhu, denominované v eurech (7 882 mil. Kč k 31. 12. 2017) a v českých korunách (5 000 mil. Kč k 31. 12. 2017).

Půjčky a pohledávky za zákazníky – investice do přidružených společností zahrnují dlouhodobé a krátkodobé půjčky denominované v českých korunách s průměrnou úrokovou mírou 0,69 % u Erste Leasing, a.s., a 1,03 % u s Autoleasing, a.s.

37. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

V mil. Kč	2017		2016	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Aktiva k obchodování	1	1	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	2 781	2 565	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	70 119	72 810	25 658	29 294
Dohody o zpětném odkupu celkem	72 901	75 376	25 658	29 294
Zápůjčky cenných papírů				
Úvěry a zálohy zákazníkům	7 578	7 578	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	6 216	6 402	5 292	5 834
Zápůjčky cenných papírů celkem	13 794	13 980	5 292	5 834
Celkem	86 695	89 356	30 950	35 128

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě banky souvisejí tato aktiva a závazky s repo obchody.

V mil. Kč	2017			2016		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	1	1	–	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	2 781	2 565	216	–	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti	74 540	72 964	1 576	29 376	29 314	62
Celkem	77 322	75 530	1 792	29 376	29 314	62

38. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	11 921	–	11 921	6 683	2 489	–	2 749
Dohody o zpětném odprodeji	139 276	–	139 276	–	–	137 831	1 445
Celkem	151 197	–	151 197	6 683	2 489	137 831	4 194

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2017

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	13 294	–	13 294	6 683	1 593	–	5 017
Dohody o zpětném odkupu	182 607	–	182 607	–	–	182 607	–
Celkem	195 900	–	195 900	6 683	1 593	182 607	5 017

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	13 977	–	13 977	8 345	3 801	–	1 831
Dohody o zpětném odprodeji	4 535	–	4 535	–	–	4 606	– 71
Celkem	18 512	–	18 512	8 345	3 801	4 606	1 760

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2016

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	14 509	–	14 509	8 345	699	–	5 465
Dohody o zpětném odkupu	33 263	–	33 263	–	–	29 604	3 659
Celkem	47 772	–	47 772	8 345	699	29 604	9 124

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 Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

39. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik banky je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Banka používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik banky nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii České spořitelny patří mezi klíčová rizika úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

V bance vykonává risk management bankovní divize řízená členem představenstva odpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- úsek řízení nefinančních rizik a compliance;
- a úsek bezpečnosti IS/IT.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik;
- výbor pro řízení úvěrového rizika;
- výbor pro řízení aktiv a pasiv;
- výbor pro operativní řízení likvidity;
- výbor řízení rizik na finančních trzích; a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

39.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu banky je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group Bank. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení banky. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulatorních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika;
- hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace;
- stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik;
- plánování rizik a prognózy;
- alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika; a
- plány obnovy a řešení problémů.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrogradní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS banky je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi

pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení banky.

Banka rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro banku významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci banky. Banka zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů banky.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, banka používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci banky.

Metodologie banky je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulatorní požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulatorními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednorocní

časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko banky je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Přílohy 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Banka navíc provádí stresové testování, které slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulatorním Přílohy 1 a interním Přílohy 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se bance daří plnit s dostatečnou rezervou.

Banka dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulatorní požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko, proticyklické rezervy a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly* k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016:

V mil. Kč	2017	2016
Původní kapitál (Tier 1)	96 460	94 203
Kapitál Tier 1 + Tier 2	99 696	97 217
Expozice vůči úvěrovému riziku	450 850	411 494
Expozice vůči tržnímu riziku	9 669	8 361
Expozice vůči operačnímu riziku	75 309	64 464
Expozice vůči riziku celkem	535 828	484 319
Kapitálová přiměřenost (Tier 1)	18,0 %	19,5 %
Kapitálová přiměřenost (Tier 1 + Tier 2)	18,6 %	20,1 %

* Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrнула do Původního kapitálu Tier 1 úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

39.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti je banka vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika banky. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií banka dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 17 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií banka sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za neznehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio banky děleno následujícím způsobem:

Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 60 mil. Kč, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.

Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 60 mil. Kč

až 2 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL III.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky banka sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 2 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejich dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni banky);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obrátem 60 až 2 000 mil. Kč);
- úvěry municipální sféry; a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 17 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating banky odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika

a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Banka přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Banka používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Banka provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula banka tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány banky, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné oddělením pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, banka používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností banka vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu banka rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulačními požadavky dohody BASEL III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou oddělením kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio

produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel III: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje banka hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před rizikem koncentrace.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia se snížil z hodnoty roku 2016 tj. z 1,40 % (tj. 10 411 mil. Kč) na 1,08 % (tj. 12 043 mil. Kč) v roce

2017. To lze vysvětlit dopadem diverzifikace mezi průmyslovými odvětvími, která překročila nárůst ze silné koncentrace single-name (zejména české vládě).

Což znamená, že došlo ke snížení rizikovitosti očekávaných ztrát daného portfolia z 0,24 % v roce 2016 na 0,12 % v roce 2017, především z důvodu zvýšené expozice v plně zajištěných operacích zpětného odkupu. Pokud jde o srovnání VaR s kapitálem Tier 1, ukazatel vzrostl z 11,05% v roce 2016 na 12,49% v roce 2017.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva a/nebo výbor pro statistické modely, přičemž výbor pro řízení rizik dozorčí rady má pouze poradní funkci ve vztahu k úvěrovému výboru představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá banka vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL III a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu banky v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na oddělení řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Banka vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Banka využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL III.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Banka definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek banky z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami:

zajištění je ochranou postavení banky jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu banky, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci banky. Před přijetím zajištění banka vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů;
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch banky;
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě;
- a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni;
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace základní hodnoty zajištění. Banka dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného

vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v následujících tabulkách.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 banka zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená)

forborne expozice se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance).

Odписы

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

a) Rozložení čistého úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Banka je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

V mil. Kč	2017
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
Ostatní netermínované vklady	948
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	11 308
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	131
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky	354
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	53 350
Pohledávky za bankami	157 025
Pohledávky za klienty	597 326
Vládní instituce	17 165
Ostatní finanční instituce	36 120
Nefinanční podniky	224 141
Domácnosti	319 900
Finanční investice držené do splatnosti	156 309
Zajišťovací deriváty	613
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	25 356
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	112 054
Celkem	1 114 774

V mil. Kč	2016
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek	
Ostatní netermínované vklady	1 121
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	13 458
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	377
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	79 665
Pohledávky za bankami	21 823
Pohledávky za klienty	538 359
Vládní instituce	19 113
Ostatní finanční instituce	25 155
Nefinanční podniky	203 143
Domácnosti	290 948
Finanční investice držené do splatnosti	159 874
Zajišťovací deriváty	519
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek	
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	24 950
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	99 274
Celkem	947 007

Banka pracuje s novou definicí NPL/NPE dle EBA. Na základě této definice je pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank považována za samostatné portfolio, které je z celkové expozice vůči úvěrovému riziku vyloučeno.

Výsledná úvěrová expozice k 31. 12. 2017 a 2016 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě, jak je uvedeno ve výkazu o finanční situaci.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 68 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2016: 59 %); 19 % představují investice do dluhových cenných papírů (2016: 26 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

V mil. Kč	2017	2016
Pohledávky za bankami	133 663	–
Pohledávky za klienty	289 960	265 424
Podmíněné závazky	–	4 042
Celkem	423 623	269 466

Výše uvedené pohledávky jsou zajištěny následovně:

V mil. Kč	2017	2016
Záruky	20 704	22 066
Nemovitosti	250 792	226 572
Ostatní (cenné papíry a ostatní finanční aktiva)	152 127	20 828
Celkem	423 623	269 466

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2017

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové nástroje	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou			
Naběhlou hodnotou				Reálnou hodnotou							
Zemědělství a lesnictví	-	-	12 540	-	-	-	-	14	2 393	14 947	
Těžební průmysl	-	-	1 623	-	-	-	-	29	68	1 720	
Zpracovatelský průmysl	-	-	56 340	-	-	-	2 098	145	19 585	78 168	
Energetika a vodní hospodářství	-	-	22 346	-	-	-	1 719	357	3 616	28 038	
Stavebnictví	-	-	8 317	-	-	-	-	3	13 987	22 307	
Obchod	-	-	37 130	-	-	-	-	74	10 134	47 338	
Doprava a komunikace	-	-	14 958	-	-	-	3 870	266	7 310	26 404	
Pohostinství a ubytování	-	-	5 199	-	-	-	-	21	1 119	6 339	
Finanční a pojišťovací služby	948	157 062	36 301	11 475	41	354	9 008	8 258	8 947	232 394	
Trh nemovitostí a bydlení	-	-	70 019	3	-	-	-	134	8 880	79 036	
Sektor služeb	-	-	20 810	-	-	-	84	19	5 445	26 358	
Veřejná správa	-	-	16 033	144 836	90	-	36 571	2 549	6 812	206 891	
Školství, zdravotnictví a umění	-	-	5 980	-	-	-	-	52	1 112	7 144	
Soukromé domácnosti	-	-	300 488	-	-	-	-	-	48 002	348 490	
Celkem	948	157 062	608 084	156 314	131	354	53 350	11 921	137 410	1 125 574	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2016

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové nástroje	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou			
Naběhlou hodnotou				Reálnou hodnotou							
Zemědělství a lesnictví	-	-	12 002	-	-	-	-	91	1 758	13 851	
Těžební průmysl	-	-	1 923	-	-	-	-	1	296	2 220	
Zpracovatelský průmysl	-	-	52 285	-	-	-	1 531	404	18 107	72 327	
Energetika a vodní hospodářství	-	-	20 925	-	-	-	1 305	742	6 579	29 551	
Stavebnictví	-	-	7 311	-	-	-	-	15	13 056	20 382	
Obchod	-	-	31 444	-	-	-	-	188	11 704	43 336	
Doprava a komunikace	-	-	15 598	-	-	-	3 856	638	9 453	29 545	
Pohostinství a ubytování	-	-	3 102	-	-	-	-	35	379	3 516	
Finanční a pojišťovací služby	1 121	21 835	25 342	12 634	7 441	377	11 236	7 993	9 861	97 840	
Trh nemovitostí a bydlení	-	-	66 161	3	-	-	-	290	5 781	72 235	
Sektor služeb	-	-	16 321	-	-	-	-	105	5 197	21 623	
Veřejná správa	-	-	17 878	147 241	146	-	61 737	3 363	3 934	234 299	
Školství, zdravotnictví a umění	-	-	6 313	-	-	-	-	101	833	7 247	
Soukromé domácnosti	-	-	275 342	-	-	-	-	11	37 286	312 639	
Celkem	1 121	21 835	551 947	159 878	7 587	377	79 665	13 977	124 224	960 611	

Expozice vůči úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu

Přidělení dlužníků k třídám expozic Basel III je postaveno na právní regulacích. Z důvodů srozumitelnosti, individuální třídy expozic Basel III jsou agregovány v tabulce dole and v ostatních tabulkách v sekci „Úvěrové riziko“. Dodatečně k centrálním vládám, centrálním bankám, mezinárodním organizacím a mezinárodním rozvojovým bankám, agregovaná třída expozic „sovereigns“ obsahuje regionální a místní vlády stejně jako subjekty veřejného sektoru. Instituce zahrnují banky a uznávané investiční společnosti.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu v roce 2017

V mil.Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové instrumenty	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou			
				V naběhlé hodnotě				V reálné hodnotě			
Vládní instituce	–	135 515	15 830	152 124	90	289	40 056	2 817	6 813	353 534	
Instituce	948	21 547	–	3 716	41	–	3 416	7 874	583	38 125	
Korporátní klienti	–	–	249 385	474	–	65	9 878	1 230	74 263	335 295	
Retail	–	–	342 869	–	–	–	–	–	55 751	398 620	
Celkem	948	157 062	608 084	156 314	131	354	53 350	11 921	137 410	1 125 574	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku podle tříd expozice Basel III a finančního instrumentu v roce 2016

V mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty						Dluhové instrumenty	Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou			
				V naběhlé hodnotě				V reálné hodnotě			
Vládní instituce	–	–	17 815	155 665	4 246	314	66 791	4 174	4 468	253 473	
Instituce	1 121	20 543	–	3 359	205	–	3 925	6 334	570	36 057	
Korporátní klienti	–	1 292	220 647	854	3 136	63	8 949	3 457	75 228	313 626	
Retail	–	–	313 485	–	–	–	–	12	43 958	357 455	
Celkem	1 121	21 835	551 947	159 878	7 587	377	79 665	13 977	124 224	960 611	

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

Následující tabulka zachycuje expozici banky vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. prosinci 2017 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2016.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. prosinci 2017	1 049 634	57 841	5 224	12 875	1 125 574
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	93,3%	5,1%	0,5%	1,1%	100,0%
Celková expozice k 31. prosinci 2016	883 073	56 675	2 910	17 953	960 611
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	91,9%	5,9%	0,3%	1,9%	100,0%
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2017	166 561	1 166	2 314	- 5 078	164 963
Změna v %	18,9%	2,1%	79,5%	-28,3%	17,2%

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2017

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	12 544	2 025	169	209	14 947
Těžební průmysl	1 554	166	-	-	1 720
Zpracovatelský průmysl	66 812	6 397	2 018	2 941	78 168
Energetika a vodní hospodářství	25 097	2 278	66	597	28 038
Stavebnictví	16 940	3 579	879	909	22 307
Obchod	38 361	6 391	638	1 948	47 338
Doprava a komunikace	22 110	4 052	100	142	26 404
Pohostinství a ubytování	3 495	2 468	168	208	6 339
Finanční a pojišťovací služby	229 643	2 503	1	247	232 394
Trh nemovitostí a bydlení	66 861	11 174	223	778	79 036
Sektor služeb	19 965	5 503	298	592	26 358
Veřejná správa	206 294	597	-	-	206 891
Školství, zdravotnictví a umění	5 890	1 131	17	106	7 144
Soukromé domácnosti	334 068	9 577	647	4 198	348 490
Celkem	1 049 634	57 841	5 224	12 875	1 125 574

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2016

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	11 548	1 936	125	242	13 851
Těžební průmysl	2 183	26	–	11	2 220
Zpracovatelský průmysl	61 396	6 515	345	4 071	72 327
Energetika a vodní hospodářství	27 189	1 754	182	426	29 551
Stavebnictví	15 204	3 644	410	1 124	20 382
Obchod	35 678	5 263	286	2 109	43 336
Doprava a komunikace	25 245	4 092	72	136	29 545
Pohostinství a ubytování	1 910	1 141	64	401	3 516
Finanční a pojišťovací služby	94 122	3 480	1	237	97 840
Trh nemovitostí a bydlení	58 737	11 368	439	1 691	72 235
Sektor služeb	15 961	4 821	201	640	21 623
Veřejná správa	233 909	219	11	160	234 299
Školství, zdravotnictví a umění	5 854	1 249	10	134	7 247
Soukromé domácnosti	294 137	11 167	764	6 571	312 639
Celkem	883 073	56 675	2 910	17 953	960 611

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2017 a 2016 vykazuje banka následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 po splatnosti
Vládní instituce	4	–	–	–	–
Úvěrové instituce	12	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	101	–	–	–	–
Nefinanční podniky	1 434	66	49	10	7
Domácnosti	1 346	402	162	5	8
Celkem	2 897	468	211	15	15

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 po splatnosti
Vládní instituce	12	–	–	–	–
Úvěrové instituce	10	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	23	–	–	–	–
Nefinanční podniky	2 879	63	46	–	–
Domácnosti	1 428	412	237	–	–
Celkem	4 352	475	283	–	–

Úvěry v kategorii „po splatnosti, bez selhání“ se nepovažují za znehodnocené z důvodu kolateralizace.

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

V mil. Kč	2017	2016
Vládní instituce	4	14
Úvěrové instituce	12	11
Ostatní finanční instituce	236	168
Nefinanční podniky	6 610	8 971
Domácnosti	4 593	6 704
Celkem	11 455	15 868

f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. 12. 2017

Veškeré expozice s úlevou (forbearance) se vztahují ke kategorii úvěrů a pohledávek v rámci finančních aktiv. Banka nevykazuje žádné expozice s úlevou (forbearance) vyplývající z dluhových nástrojů či úvěrových příslibů.

Analýza splácených („performing“) a nesplácených („non-performing“) expozic s úlevou**2017**

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Nefinanční podniky	1 498	182	1 316	1 244
Domácnosti	2 095	847	1 249	1 063
Celkem	3 593	1 029	2 565	2 307

2016

V mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	Z toho: se selháním
Vládní instituce	7	4	3	2
Nefinanční podniky	2 454	489	1 965	1 791
Domácnosti	3 011	885	2 125	1 679
Celkem	5 472	1 378	4 093	3 472

Veškeré úlevy (forbearance) jsou vykazovány jako úpravy předchozích podmínek.

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem expozice s úlevou		
Domácnosti	851	195	1 049	2 095	638	763
Nefinanční podniky	256	47	1 195	1 498	763	324
Celkem	1 107	242	2 244	3 593	1 401	1 087

Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění k 31. prosinci 2016

V mil. Kč	Expozice				Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem expozice s úlevou		
Vládní instituce	5	–	2	7	–	–
Domácnosti	764	579	1 668	3 011	1 076	992
Nefinanční podniky	306	357	1 791	2 454	1 056	797
Celkem	1 075	936	3 461	5 472	2 132	1 789

Členění Expozic s úlevou (forbearance) dle typu úlevy

V mil. Kč	2017			2016		
	Úprava	Refinan- cování	Celkem	Úprava	Refinan- cování	Celkem
Vládní instituce	–	–	–	7	–	7
Domácnosti	2 065	30	2 095	2 981	29	3 011
Nefinanční podniky	1 385	113	1 498	2 394	60	2 454
Celkem	3 450	143	3 593	5 382	89	5 472

Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

V mil. Kč	2017			2016		
	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
Centrální banky	135 515	–	0,0 %	19 113	7	0,0%
Vládní instituce	17 165	–	0,0 %	–	–	0,0%
Úvěrové instituce	19 642	–	0,0 %	20 518	–	0,0%
Ostatní finanční instituce	36 120	–	0,0 %	25 155	–	0,0%
Nefinanční podniky	223 371	735	0,3 %	202 350	1 398	0,7%
Domácnosti	319 900	1 457	0,5 %	290 949	1 935	0,7%
Celkem	751 713	2 192	0,3 %	558 084	3 340	0,6%

Banka neuvádí údaje týkající se účetní hodnoty nově vykázaných aktiv v souvislosti s původními expozicemi s úlevou (forbearance), které byly odúčtovány během vykazovaného období.

Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2017			2016		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Domácnosti	578	60	638	1 008	68	1 076
Nefinanční podniky	735	28	763	1 004	52	1 056
Celkem	1 313	88	1 401	2 012	120	2 132

Vývoj Expozic s úlevou (forbearance)**2017**

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2017	7	2 454	3 011	5 472
Přírůstky (+)	–	312	271	583
Úbytky (–)	–5	–162	–372	–539
Změny v expozicích (+/–)	–2	–1 106	–815	–1 923
K 31. prosinci 2017	–	1 498	2 095	3 593

2016

V mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 1. lednu 2016	5	2 952	3 444	6 400
Přírůstky (+)	2	344	547	893
Úbytky (–)	–1	–124	–250	–375
Změny v expozicích (+/–)	1	–717	–730	–1 446
K 31. prosinci 2016	7	2 454	3 011	5 472

Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)**2017**

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	67	–
Domácnosti	20	–
Celkem	87	–

2016

V mil. Kč	Ztráta	Odpis
Nefinanční podniky	36	–
Domácnosti	72	–
Celkem	108	–

Úrokový výnos z Expozic s úlevou (forbearance)

V mil. Kč	2017	2016
Nefinanční podniky	78	93
Domácnosti	188	212
Celkem	266	305

39.3 Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

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

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making); a
- řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty (swapy a forwardy); a
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- futures na komodity; a
- opce na dluhopisové futures.

Banka také uzavírá pro své klienty některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořených derivátů.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na 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 na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makro úrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu 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 zisku a ztrát. Pro ostatní účely se stanovuje i VaR pro dobu jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pravděpodobnostní hladinu 99,9 %. Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory, jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů 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 pozicemi úrokové míry. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Kromě VAR limitů jsou kalkulovány také rizikové výnosy (Earning at Risk – EaR), které jsou měsíčně porovnávány na EaR limit.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 na 99% hladině spolehlivosti.

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Riziko volatilit	Komoditní riziko	Riziko úrokového rozpětí
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	10	–	10	–	–	–	–	–
Měsíční hodnota	45	–1	45	–	–	–	–	–
Průměr denních hodnot za rok	15	–1	15	1	–	–	–	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	69	–5	69	3	1	–	1	–
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	319	–58	280	5	–	–	–	91
Měsíční hodnota	1 494	–272	1 312	25	1	–	–	427
Průměr denních hodnot za rok	450	–53	453	4	–	2	–	44
Průměr měsíčních hodnot za rok	2 112	–250	2 124	19	1	11	–	207

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úrokového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	9	–2	9	1	–	1	–
Měsíční hodnota	42	–8	42	3	–	5	1
Průměr denních hodnot za rok	10	–2	9	2	–	–	–
Průměr měsíčních hodnot za rok	46	–11	43	10	1	1	1
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	491	–65	496	–	–	–	60
Měsíční hodnota	2 305	–305	2 327	–	–	–	283
Průměr denních hodnot za rok	421	–69	417	–	–	–	73
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 973	–325	1 956	–	–	–	342

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických mezních hodnot i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na FMRMC. Na čtvrtletní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování banky. Banka též průběžně monitoruje finanční zprávkové zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá banka posunů výnosových křivek za účelem sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock).

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci banky.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) neboli citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k 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 pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv 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 a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

V mil. Kč	2018		2017	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	945	-1 846	2 176	-1 386
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-4 106	4 105	-1 251	1 334
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-61	272	11	180
Ostatní úplný výsledek hospodaření	347	-306	-348	386

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá banka rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů.

Akciové riziko

Banka používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změn kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik. Aktivitu tvůrce trhu (market making) byly přesunuty do Erste Group Bank.

Komoditní riziko

Banka ukončila obchodní činnost s komoditními deriváty do konce roku 2017. Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

39.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu, a riziko likvidity financování, což je riziko, že banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to

mělo dopad buď na běžnou činnost banky, nebo na finanční podmínky členů banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturní riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturní riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů banky na refinancování nebo rozpětí.

Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí 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 trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu.

Banka oznamuje hodnotu LCR národnímu regulačnímu orgánu v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Na konci roku 2017 byla hodnota obou ukazatelů banky, LCR a NSFR, významně vyšší než 100 %.

Banka reportuje dle metodiky dodatečných monitorovacích nástrojů pro likviditu („Additional Liquidity Monitoring Metrics“ (ALMM)), kterými doplňuje již existující standardy Basel III pro řízení likvidity o dodatečné detailní zprávy/opatření týkající se rizika likvidity.

Metody a nástroje snižování rizik

Erste Group Bank definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity 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.

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 netermínovaných 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 2017 a 31. prosinci 2016:

V mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Likviditní GAP	243 750	211 164	23 376	-100 550	-216 762	1 520	30 514	-43 472

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má banka přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

Vyrovňovací kapacita

Banka pravidelně monitoruje svou vyrovňovací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytná 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 vyrovnění peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovňovací kapacity banky podle termínů na konci roku 2017 a 2016:

K 31. prosinci 2017		Do 1 týdne
V mil. Kč		
Hotovost, přebytné rezervy		242 837
Likvidní aktiva		119 273
Vyrovňovací kapacita		362 110
K 31. prosinci 2016		Do 1 týdne
V mil. Kč		
Hotovost, přebytné rezervy		136 568
Likvidní aktiva		167 709
Vyrovňovací kapacita		304 277

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 2017 a 31. prosinci 2016:

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	1 121 201	1 128 297	896 006	109 872	80 330	42 089
Vklady bank	298 413	302 535	111 541	81 736	70 256	39 002
Vklady klientů	813 731	815 985	783 149	27 981	3 161	1 694
Emitované dluhové cenné papíry	8 478	9 198	901	155	6 913	1 229
Ostatní finanční závazky	579	579	415	–	–	164
Derivátové závazky	11 480	12 312	–	1 491	588	10 233
Podmíněné závazky	137 396	137 396	137 396	–	–	–
Finanční záruky	25 342	25 342	25 342	–	–	–
Neodvolatelné přísliby	112 054	112 054	112 054	–	–	–
Celkem	1 270 077	1 278 005	1 033 402	111 363	80 918	52 322

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	851 018	852 439	759 757	52 417	24 917	15 349
Vklady bank	120 019	120 113	51 386	37 009	23 800	7 918
Vklady klientů	711 400	712 122	707 630	3 970	522	–
Emitované dluhové cenné papíry	18 859	19 464	1	11 438	595	7 431
Ostatní finanční závazky	740	740	740	–	–	–
Derivátové závazky	14 508	14 508	581	1 424	7 540	4 962
Podmíněné závazky	124 224	124 224	124 224	–	–	–
Finanční záruky	24 950	24 950	24 950	–	–	–
Neodvolatelné přísliby	99 274	99 274	99 274	–	–	–
Celkem	989 750	991 171	884 562	53 841	32 457	20 311

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly změněny tak, aby odrážely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

39.5 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik banky, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula banka speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího

výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení, ...). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. 7. 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojišťovací program, který banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka

začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů ve vztahu k předpokládané rentabilitě). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process, PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předsedové – oblast řízení rizik / Chief Risk Officer).

Zveřejňování informací a transparentnost

Společnost se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy se společností, nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími společnosti. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými společností nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností skupiny Erste Group Bank – členové představenstev, jakož i 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

Společnost vytvořila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu s vnitřními předpisy společnosti s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídicími chování zaměstnanců. Dodržování compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy společnosti a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zaznamenaných na těchto seznamech. Oddělení compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí

tradu 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 transparentní ho procesu anonymního hlášení, tzv. Whistleblowing, ve kterém stávající nebo bývalí zaměstnanci společnosti upozorní na nezákonné, nedovolené či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků společnosti v oblasti proti praní špinavých peněz a financování terorismu a také zajišťuje soulad činností společnosti se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, v EU, ve Spojených národech (UN) a Úřadem pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

40. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) banky. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnicí, která určuje pozici úrokového rizika, je Strategie banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO banky na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci banky. Politika banky obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty.

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 na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 52 mil. Kč (2016: 11 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výsledovce; částka 2 370 mil. Kč (2016: 362 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2017 činila 22 mil. Kč (2016: ztráta 115 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2017 představoval 0 mil. Kč (2016: zisk 108 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2017		2016	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	12	20	21	12
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	601	1 793	498	440
Celkem	613	1 813	519	452

Na konci roku 2017 vykazovala banka 180 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2018 do 2027. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor) nebo fixní sazby v případě zajištění peněžních toků proti měnovému riziku.

Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění v mil. Kč	Nominální hodnota zajištění v mil. EUR	Nominální hodnota zajištění v mil. USD
2018	2 000	50	–
2019	2 350	44	–
2020	1 800	60	–
2021	6 211	558	–
2022	10 462	157	–
2023	18 078	430	50
2024	7 200	55	–
2025	7 050	–	–
2026	540	–	–
2027	71	–	–
Celkem	55 761	1 354	50

Na konci roku 2016 vykazovala banka 67 struktur zajištění peněžních toků se splatností v období od roku 2018 do 2024. Zajištěné položky vycházejí z jednoměsíční, tříměsíční a šestiměsíční pohyblivé sazby (Pribor/Euribor/USD Libor).

Přehled celkové nominální hodnoty zajištění v rámci struktur zajištění peněžních toků dle doby splatnosti zachycuje následující tabulka:

Splatnost	Nominální hodnota zajištění v mil. Kč	Nominální hodnota zajištění v mil. EUR	Nominální hodnota zajištění v mil. USD
2018	2 000	–	–
2019	2 350	44	–
2020	1 300	20	–
2021	3 610	315	–
2022	9 802	75	–
2023	4 578	295	50
2024	–	20	–
Celkem	23 640	769	50

41. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatilitu.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci

Banka vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelů 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).

Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové

sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíly v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy 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. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika banky se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí Erste Group Bank. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

OTC derivátové finanční nástroje

Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kotované cenné papíry a indexy, swapy úvěrového selhání, komoditní swapy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatilitu). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“ a denně upravuje derivátovou pozici na úrovni portfolia podle rozpětí nabídky a poptávky.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA (Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity banky. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných

na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání banky vychází z úrovně zpětných odkupů emisí Erste Group Bank.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše –90 mil. Kč (2016: –287 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 32 mil. Kč (2016: 178 mil. Kč).

Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné.

Jak je uvedeno výše, v případě, že individuální oceňovací parametry nejsou zjistitelné na trhu, oceňovací parametry jsou odhadnuty na základě odůvodnitelných předpokladů (např. v případě kapitálových nástrojů ocenění je založena na předpokládaných dividendách použitých v modelu slev na dividendy).

Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úrovně hierarchie reálné hodnoty.

V mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3		Celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	54	54	11 280	19 934	105	1 057	11 439	21 045
Deriváty	–	–	11 203	12 401	105	1 057	11 308	13 458
Ostatní finanční aktiva k obchodování	54	54	77	7 533	–	–	131	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	289	314	71	80	360	394
Realizovatelná finanční aktiva	41 966	67 396	9 542	10 710	3 499	2 873	55 007	80 979
Dluhové cenné papíry	41 966	67 322	9 542	10 710	1 842	1 633	53 350	79 665
Akciové nástroje	–	74	–	–	1 657	1 240	1 657	1 314
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	613	519	–	–	613	519
Aktiva celkem	42 020	67 450	21 724	31 477	3 675	4 010	67 419	102 937
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	–	–	11 472	18 147	9	14	11 481	18 161
Deriváty	–	–	11 472	14 042	9	14	11 481	14 056
Ostatní finanční závazky k obchodování	–	–	–	4 105	–	–	–	4 105
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	1 240	1 997	–	–	1 240	1 997
Vklady klientů	–	–	1 240	1 997	–	–	1 240	1 997
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	–	1 813	452	–	–	1 813	452
Závazky celkem	–	–	14 525	20 596	9	14	14 534	20 610

Rozřazení položek do úrovně a veškeré změny mezi úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

V mil. Kč	2017		2016	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–	–	–	–
Čistý přesun z úrovně 2	–	–	–	–
Čistý přesun z úrovně 3	–74	–1 177	–442	269
Nákupy/prodeje/ukončení	–25 355	–7 473	1 960	7 059
Změny v derivátech	–	–1 104	–	–729
Změny od počátku roku k danému datu celkem	–25 429	–9 754	1 518	6 599

Přesun z úrovně 1 do úrovně 3 byl proveden vzhledem k absenci kotovaných cen majetkových cenných papírů k 31. prosinci 2017.

Nekotované dluhopisy byly převedeny z úrovně 2 do úrovně 3 z důvodu nedostupnosti kotovaných cen (objektivně zjistitelných vstupů) k 31. prosinci 2017.

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	Prosinec 2016	Zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (–) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2017
AKTIVA											
Finanční aktiva k obchodování	1 057	–101	–	–	–13	–	–	–	–838	–	105
Deriváty	1 057	–101	–	–	–13	–	–	–	–838	–	105
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	80	–12	–	–	4	–	–	–	–	–1	71
Realizovatelná finanční aktiva	2 873	–	–101	111	–	–	–	2 232	–1 617	1	3 499
Aktiva celkem	4 010	–113	–101	111	–9	–	–	2 232	–2 455	–	3 675

V mil. Kč	Prosinec 2015	Zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (–) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2016
AKTIVA											
Finanční aktiva k obchodování	1 198	39	–	28	–31	–	–	–1	–176	–	1 057
Deriváty	1 198	39	–	28	–31	–	–	–1	–176	–	1 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38	–21	–	63	–	–	–	–	–	–	80
Realizovatelná finanční aktiva	1 681	–	317	49	–1 587	–	–	2 413	–	–	2 873
Aktiva celkem	2 917	18	317	140	–1 618	–	–	2 412	–176	–	4 010

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu ("OTC") je kategorizována do úrovně 3 / byla rekategorizována do úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v úrovni 3 byla rekategorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2016 a 2017 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech, přesunuta do úrovně 3.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	2017	2016
	Nerealizované zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (–) ztráty do výkazu zisku a ztráty
AKTIVA		
Finanční aktiva k obchodování	–101	39
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–12	–21
Celkem	–113	18

Finanční aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nejistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD);
- nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nejistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Prosinec 2017	Prosinec 2016	Prosinec 2017	Prosinec 2016
Deriváty	9	25	–8	–25
Výkaz zisku a ztráty	9	25	–8	–25
Dluhové cenné papíry	65	51	–87	–68
Ostatní úplný výsledek hospodaření	65	51	–87	–68
Kapitálové nástroje	64	60	–129	–120
Výkaz zisku a ztráty	–	1	–1	–2
Ostatní úplný výsledek hospodaření	64	59	–128	–118
Celkem	138	136	–224	–213
Výkaz zisku a ztráty	9	26	–9	–27
Ostatní úplný výsledek hospodaření	129	110	–215	–186

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 základních bodů a –75 základních bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi –10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň, rozpětí parametru LGD mezi –5 % a +10 %.

Banka zvažila dopad přecenění akciových nástrojů společnosti Visa Europe Ltd. a provedla opětovný výpočet reálné hodnoty svého podílu ve společnosti Visa Europe Ltd., aby reflektovala aktuální tržní podmínky (s přihlédnutím k prováděné analýze citlivosti došlo k pohybu v položkách Kapitálové nástroje a Ostatní úplný výsledek hospodaření).

Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2017 a ke konci roku 2016. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

2017 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu Úroveň 3
Aktiva					
Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank	259 837	259 837	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	156 309	165 878	151 695	14 183	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	157 025	159 326	–	3 796	155 530
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	597 326	591 066	–	–	591 066
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 121 201	1 120 989	–	7 624	1 113 365
Vklady bank	298 413	298 189	–	–	298 189
Vklady klientů	813 731	813 699	–	–	813 699
Emitované dluhové cenné papíry	8 478	8 523	–	7 624	899
Ostatní finanční závazky	579	579	–	–	579
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	25 356	–50	–	–	–50
Neodvolatelné přísliby	112 054	–256	–	–	–256

2016 V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu Úroveň 3
Aktiva					
Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank	151 877	151 877	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	159 874	177 957	162 707	15 240	10
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	21 823	21 882	–	1 311	20 571
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	538 359	558 653	–	–	558 653
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	851 018	850 089	–	18 071	832 018
Vklady bank	120 019	118 519	–	–	118 519
Vklady klientů	711 400	711 381	–	–	711 381
Emitované dluhové cenné papíry	18 859	19 449	–	18 071	1 378
Ostatní finanční závazky	740	740	–	–	740
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	24 950	781	–	–	781
Neodvolatelné přísliby	99 274	1 028	–	–	1 028

Reálná hodnota pohledávek za klienty a bankami byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění účinků úrokových a kreditních rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD), které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulačního koeficientu pro přepočet úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

42. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL III dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 163/2014“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 39 přílohy).

Tabulka níže zachycuje kategorie finančních aktiv a pasiv vykázaných bankou v souladu s požadavky IFRS 7.

K 31. prosinci 2017 V mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů							
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
AKTIVA								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	259 837	–	–	–	–	–	–	259 837
Pohledávky za bankami	157 025	–	–	–	–	–	–	157 025
Pohledávky za klienty	597 326	–	–	–	–	–	–	597 326
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	11 308	–	–	–	613	11 921
Aktiva k obchodování	–	–	131	–	–	–	–	131
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	360	–	–	–	360
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	55 007	–	–	55 007
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	156 309	–	–	–	–	–	156 309
Finanční aktiva celkem	1 014 188	156 309	11 439	360	55 007	–	613	1 237 916
ZÁVAZKY								
Vklady bank	–	–	–	–	–	298 413	–	298 413
Vklady klientů	–	–	–	1 240	–	813 731	–	814 971
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	8 478	–	8 478
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	579	–	579
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	11 480	–	–	–	1 813	13 293
Finanční závazky celkem	–	–	11 480	1 240	–	1 121 201	1 813	1 135 734

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Kategori finančních nástrojů							
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
AKTIVA								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	151 877	–	–	–	–	–	–	151 877
Pohledávky za bankami	21 823	–	–	–	–	–	–	21 823
Pohledávky za klienty	538 359	–	–	–	–	–	–	538 359
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	13 458	–	–	–	519	13 977
Aktiva k obchodování	–	–	7 587	–	–	–	–	7 587
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	394	–	–	–	394
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	80 979	–	–	80 979
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	159 874	–	–	–	–	–	159 874
Finanční aktiva celkem	712 059	159 874	21 045	394	80 979	–	519	974 870
ZÁVAZKY								
Vklady bank	–	–	–	–	–	120 019	–	120 019
Vklady klientů	–	–	–	1 997	–	711 400	–	713 397
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–	18 859	–	18 859
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	740	–	740
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	14 056	–	–	–	452	14 509
Závazky z obchodování	–	–	4 105	–	–	–	–	4 105
Finanční závazky celkem	–	–	18 161	1 997	–	851 018	452	871 629

43. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje hlavní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (Ernst & Young Audit, s.r.o.) za rok 2016 a PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., za rok 2017:

V mil. Kč	2017	2016
Poplatky za audit	18	36
Poplatky za daňové a ostatní poradenství	1	158
Celkem	19	194

44. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce níže nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti bance.

Proti bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy banky.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem

minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnaní závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz. Bod 31 přílohy).

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 parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2017 vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2017 činila celková částka těchto opravných položek 767 mil. Kč (2016: 716 mil. Kč), viz bod 31 Rezervy.

V mil. Kč	2017	2016
Závazky ze záruk a akreditivů	25 356	24 950
Nečerpané úvěrové přísliby	112 054	99 274

45. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv banky podle smluvních splatností k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016:

V mil. Kč	2017		2016	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	259 837	–	151 877	–
Finanční aktiva k obchodování	11 365	74	20 753	292
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	360	–	394
Realizovatelná finanční aktiva	2 915	52 092	9 021	71 958
Úvěry a pohledávky	254 908	499 443	115 118	445 064
Finanční aktiva držená do splatnosti	10 611	145 698	12 478	147 396
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	613	–	519	–
Hmotný majetek	–	9 532	–	10 070
Nehmotný majetek	–	4 482	–	3 994
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	–	9 397	–	8 200
Daňové pohledávky	337	719	578	–
Ostatní aktiva	1 135	–	1 176	–
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	19	–	123	–
Aktiva celkem	541 740	721 797	311 643	687 368
Finanční závazky k obchodování	11 480	–	18 161	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 240	–	1 997	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	604 363	516 838	384 203	466 815
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 813	–	452	–
Rezervy	–	1 866	–	1 913
Přísliby a poskytnuté záruky	–	767	–	716
Ostatní rezervy	–	39	–	167
Daňové závazky	–	–	–	55
Ostatní závazky	9 515	–	8 580	–
Závazky celkem	628 411	519 510	413 393	469 666

46. Rekongiliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu banky (emitované dluhové cenné papíry) a pohyby dluhu banky (např. emitované dluhové cenné papíry) pro každé představené období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují do výkazu o peněžních tocích.

Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2016 (Bod 30)	18 859
Peněžní toky z financování	–10 614
Nepeněžní úpravy	233
Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2017 (Bod 30)	8 478

47. Události po rozvahovém dni

Banka neevduje žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni.

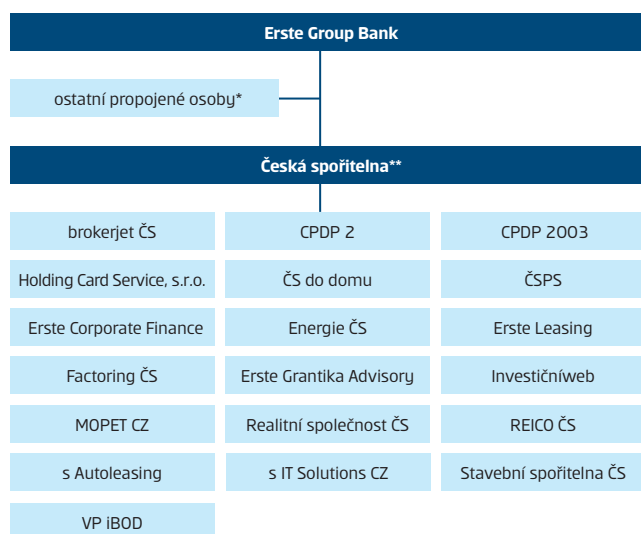
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích,
za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017

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 ovládacími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládacími 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. 2017 až 31. 12. 2017 (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. 2017 do 31. 12. 2017.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C, ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

** znázorněny jsou pouze významné společnosti se 100% účastí, všechny společnosti jsou uvedeny v části C, ostatní propojené osoby skupiny České spořitelny

B. Ovládací osoby

- **Erste Group Bank AG**,
Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“),
která je také konečnou mateřskou společností skupiny.

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**,
Promenade 11–13, Linz, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana s.a.**,
Regina Elisabeta Bvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Erste Asset Management GmbH**,
Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Zrt.**,
Népfürdő u. 24–26, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Group Card Processor d.o.o.**,
Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko
- **Erste Group Immorent ČR, s.r.o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste Group IT International GmbH**,
Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.**,
Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**,
Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko
- **Immorent Inprox Budweis s.r.o.**, v likvidaci,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orion, s.r.o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

• **Immorent PTC, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

• **Imobilia KIK s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

• **Invalidovna centrum, a.s.,**
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

• **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

• **brokerjet České spořitelny, a.s.,** v likvidaci,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„brokerjet ČS“)

• **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“)

• **CPP Lux S.A.R.L.,**
Avenue Charles de Gaulle 2-8, Luxembourg, Lucembursko

• **CP Praha s.r.o., v likvidaci,**
Pitterova 2855/13, Praha 3, Česká republika

• **CS Property Investment Limited,**
Diomidous street 10, Nicosia, Kypr

• **CPDP 2003 s.r.o.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
(„CPDP 2003“)

• **Czech and Slovak Property Fund B.V.,**
Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, Nizozemí

• **Czech TOP Venture Fund B.V.,**
Postweg 11, Groesbeek, Nizozemí

• **ČS do domu, a.s.,** v likvidaci,
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČS do domu“)

• **Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)

• **DINESIA a.s.,**
Sřelničná 8, Praha 8, Česká republika („DINESIA“)

• **Erste Corporate Finance, a.s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„Erste Corporate Finance“)

• **Energie ČS, a.s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („Energie ČS“)

• **Erste Grantika Advisory, a.s.,**
Jánská 448/10, Brno, Česká republika („Erste Grantika“)

• **Erste Leasing, a.s.,**
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika
(„Erste Leasing“)

• **Factoring České spořitelny, a.s.,**
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
(„Factoring ČS“)

• **Holding Card Service s.r.o.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika

• **Investičníweb s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„Investičníweb“)

• **MOPET CZ a.s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („MOPET“)

• **Realitní společnost České spořitelny, a.s.,**
Vínohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika
(„Realitní společnost ČS“)

• **REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.,**
Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika („REICO ČS“)

• **RVG Czech s.r.o.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika

• **s Autoleasing, a.s.,**
Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
(„s Autoleasing“)

• **s Autoleasing SK, s.r.o.,**
Vajnorská 100/A, Bratislava, Slovensko

- **s IT Solutions CZ, s.r.o.**, v likvidaci,
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika
(„s IT Solutions CZ“)
- **S SERVIS, s.r.o.**,
Horní náměstí 3561/14, Znojmo, Česká republika
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**,
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika
(„Stavební spořitelna ČS“)
- **Věrnostní program iBOD, a.s.**,
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („VP iBOD“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnutí

Česká spořitelna je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncern vytvořený za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve Finanční skupině České spořitelny je graficky znázorněna v části A až C.

Členové FSČS se řídí systémem jednotného koncernového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídicí osoby na prosazování jednotné politiky koncernu a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání koncernu. Systém jednotného koncernového řízení je zahrnut především v Holdingových standardech. K systému jednotného koncernového řízení mohou přistoupit vedle členů FSČS i další subjekty, které nejsou součástí FSČS.

Kritéria pro začlenění společnosti do FSČS jsou:

- a) komplexní nabídka finančních služeb pro cílové segmenty klientů;
- b) vysoká míra vzájemné spolupráce a synergií;
- c) společně sdílené distribuční a komunikační kanály;
- d) užívání obchodní firmy a loga s jednotným skupinovým designem;
- e) spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS;
- f) společně sdílené služby.

Členové FSČS tvoří konsolidované skupiny charakterizované skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, konsolidačními pravidly při řízení rizika, regulačními omezeními a dohledem na konsolidované bázi.

Ze vztahů mezi propojenými osobami plynou pro Českou spořitelnu výhody spojené především s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit, znalosti prostředí i používaných systémů

apod. Jednotnost systémů a procesů pak umožňuje širokou synergii napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných činností pro obchodní aktivity členů FSČS může představovat určitou míru rizika v případě mimořádných situací. Pro eliminaci těchto potenciálních rizik jsou zpracovány a testovány Business Continuity Plans.

E. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz. strana 250) propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 15 623 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz. strana 250) propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 20 180 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry 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 40 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 pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 5 423 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva a ostatní finanční aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 124 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

Závazky k bankám

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 256 970 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 2 250 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhopisy České spořitelny

Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 6 673 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 pro účely obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 3 084 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 484 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 získala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 1 236 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 722 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, úschovni služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 451 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložila za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky a platby za věrnostní program, v celkovém objemu 304 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 697 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk z obchodních operací

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 4 530 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z operativního pronájmu

Česká spořitelna přijala od propojených osob v rámci pronájmu nemovitých věcí za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy v objemu 41 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 954 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 126 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovní-obchodní vztahy s propojenými osobami

Všeobecné limity

Česká spořitelna má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované

vkłady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky v celkovém objemu 104 232 mil. Kč. V rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 55 549 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 5 924 mil. Kč. Česká spořitelna přijala od propojených osob záruky na základě smluv o přijetí bankovních záruk za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu 20 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období 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 2017 činila 369 026 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 obrátu v objemu 1 881 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 25. dubna 2017 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 12 033 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. Smluvní vztahy nebankovního charakteru

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. Níže uvádí seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru. Smlouvy podobného charakteru uzavřené s jednotlivou propojenou osobou jsou seskupeny.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Dohoda o předávání informací	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Dohoda o předávání informací v oblasti pojištění vkladů	2016	Nevznikla
Smlouva o úschově a správě investičních nástrojů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Úschova a správa investičních nástrojů	2016	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Obhospodařování cenných papírů	2006	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a o nájmu věcí movitých	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Podnájem nebytových prostor a nájem věcí movitých	2016	Nevznikla
14× Smlouva o běžném účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o vedení běžného účtu	2009–2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby MultiCash	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Elektronická výměna dat prostřednictvím služby MultiCash	2009	Nevznikla
4× Smlouva o investičním blokačním účtu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Smlouva o investičním blokačním účtu	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytování IT služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o převodu hmotného a nehmotného majetku	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Převod majetku	2016	Nevznikla
Smlouva o provedení a výkonu interního auditu	brokerjet ČS, a.s. v likvidaci	Poskytnutí vybraných služeb	2017	Nevznikla
2× Smlouva o outsourcingu	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
2014-8670-003 CPDP, IPT	CEE Property Development Portfolio B.V.	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb pro CPDP	2014	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování investičních nástrojů (ve znění dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obhospodařování majetku klienta	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a věcí movitých	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Nájem budovy Poláčkova 1976/2, Praha	2002	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o nájmu trezorů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Nájem 2 trezorů	2003	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet ČS	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem kancelářských prostor v Přerově	2005	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (ve znění dodatků)	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem prostor – archiv, Olbrachtova ul., Praha	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací	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 zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu služby Partner24	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Zajištění některých činností při provozu služby Partner24	2012	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2016	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Outsourcing vybraných činností	2017	Nevznikla
4× Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Pronájem nebytových prostor	2014–2017	Nevznikla
2× Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci při poskytování pozáručního servisu	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	Energie ČS, a.s.	Outsourcingové služby	2017	Nevznikla
6× Smlouva o běžném účtu	Energie ČS, a.s.	Vedení běžných účtů	2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Energie ČS, a.s.	Obchody na finančním trhu	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování bankovních záruk	Energie ČS, a.s.	Poskytování bankovních záruk	2013	Nevznikla
Smlouva o kontokorentním úvěru	Energie ČS, a.s.	Sjednání kontokorentního rámce	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby BUSINESS 24	Energie ČS, a.s.	Využívání služby s vyšším typem zabezpečení	2014	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Energie ČS, a.s.	Inkaso z klientských účtů klientů ČS	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování Cash Poolingu	Energie ČS, a.s.	Optimalizace peněžních toků, úrokových nákladů a výnosů	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci na projektu MZF a souvisejících programech	Energie ČS, a.s.	Prodej energií klientům banky prostřednictvím ČSDD	2015	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Energie ČS, a.s.	Akcionář přijal dne 16. 2. 2016 v působnosti valné hromady Společnosti rozhodnutí o poskytnutí příplatku mimo ZK Společnosti peněžitým plněním ve výši 100 000 000 Kč.	2016	Nevznikla
2016_ITFSČS_01_ErES Smlouva o poskytování IT služeb (ve znění dodatků)	Energie ČS, a.s.	IT služby včetně aplikační podpory	2016	Nevznikla
Smlouva o podnájmu	Energie ČS, a.s.	Předmětem smlouvy je podnájem prostor v budově Trianon	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu pracovních míst a nájmu věcí movitých	Energie ČS, a.s.	Nájem prostor pro Back Office na pobočce v Novém Jičíně a Ostravě	2016	Nevznikla
Smlouva o výměně informací	Energie ČS, a.s.	Vzájemná výměna informací v rámci aplikace KLIENT	2017	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Energie ČS, a.s.	Pronájem prostor na pobočce Brno, Jánská	2017	Nevznikla
Smlouva o skladování dokladů	Erste Asset Management GmbH	Skladování dokladů	2016	Nevznikla
2013-8690-036 ISČS, IT (ve znění dodatků)	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování IT služeb pro ISČS	2013–2014	Nevznikla
Smlouva o úhradě za užití loga a obchodního jména	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Užití jména spořitelny při komerční a jiné činnosti	2001	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užit logo	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Oprávnění k výkonu užití logo ISČS, které splňuje znaky původního autorského díla	2001	Nevznikla
Prováděcí smlouva k základní smlouvě o spolupráci	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Využívání Klientského centra ČS za účelem poskytování informací klientům	2001	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back-office	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování činnosti back-office	2009	Nevznikla
Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod v systému Benefit Plus	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně dodatků	2008–2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti	Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Zajišťování součinnosti při řízení rizik	2016	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Corporate Finance, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2016	Nevznikla
3× Smlouva o dílo	Erste Group Bank AG	Smlouvy o dílo v oblasti vývoje software	2014	Nevznikla
Smlouva o využití systému Calypso	Erste Group Bank AG	Smlouva o službách spojených s využitím systému Calypso	2010	Nevznikla
Service Level Agreement	Erste Group Bank AG	Prodejní podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2014	Nevznikla
4× Cost cooperation agreement	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2016	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2014	Nevznikla
2× Group Capital Markets Web Portal	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
ARIS SLA (ve znění dodatků)	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonosti včetně dodatků ke smlouvě	2015	Nevznikla
Trademark License Agreement	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla
Smlouva o sdílení nákladů	Erste Group Bank AG	Smlouva o sdílení nákladů v oblasti IT aplikací	2015	Nevznikla
11× Smlouva o projektové spolupráci v oblasti IT	Erste Group Bank AG	Projektová spolupráce v oblasti IT	2016	Nevznikla
3× Smlouva v oblasti IT služeb	Erste Group Bank AG	Poskytnutí služeb v oblasti IT	2017	Nevznikla
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2003	Nevznikla
Licenční smlouva GEORGE	Erste Group Bank AG	Licenční smlouva	2016	Nevznikla
Card Processing Services Agreement	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Implementation Agreement	Erste Group Card Processor d.o.o.	Poskytování služeb	2016	Nevznikla
37× Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, spol. s r.o.	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2016	Nevznikla
40× Smlouva v oblasti IT služeb a IT řešení	Erste Group IT International, GmbH	Poskytnutí služeb v oblasti IT řešení	2017	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group IT International, GmbH, o.z.	Poskytnutí vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o projektové spolupráci	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o projektové spolupráci	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
2014-8670-013 EG Immorent, IPT	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o poskytování IPT služeb	2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1436	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	2012	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/760	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o nájmu ploch k reklamním účelům	2012	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2016	Nevznikla
Smlouva o úvěrovém příslibu	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o úvěrovém příslibu	2016	Nevznikla
Smlouva o úvěrovém rámci	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o úvěrovém rámci	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2013	Nevznikla
Service level agreement	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2010	Nevznikla
2× Smlouva o nákupu	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Nákup vybraného majetku	2013–2017	Nevznikla
Smlouva o vedení běžného účtu	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných služeb	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Leasing, a.s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	Erste Leasing, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	2017	Nevznikla
Mandátní smlouva o sledování portfolia pohledávek	Erste Leasing, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2012	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Erste Leasing, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí služeb a licencí	Erste Leasing, a.s.	Poskytnutí služeb a licencí	2012	Nevznikla
4× Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013–2016	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o spolupráci na obchodních smlouvách a účasti na riziku z nich vyplývajících	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí příslibu úvěrové linky	Erste Leasing, a.s.	Poskytnutí příslibu úvěrové linky	2010	Nevznikla
Servisní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	2002	Nevznikla
Kupní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Prodej motorového vozidla	2016	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Poplatek za účast klienta Sladovny Soufflet	2005	Nevznikla
Smlouva o subparticipaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Poplatek za účast klienta Montix, odběratel Hella	2016	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky	2009	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů zajišťujících provozování aplikace eFactoring	2010	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Factoring České spořitelny, a.s.	Tel. ověření – verifikace zastavených faktur; Sledování, verifikace a hodnocení klientů/zástavců „klienti Monitoring“	2015	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Podnájem nebytových prostor – Trianon	2014	Nevznikla
Nájemní smlouva	Factoring České spořitelny, a.s.	Nájem prostor sloužících k podnikání – Antala Staška	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	IT služby – Telefonie	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Factoring České spořitelny, a.s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu ve vybraných oblastech	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí nepeněžitého a peněžitého vkladu	Holding Card Service, s.r.o.	Poskytnutí nepeněžitého a peněžitého vkladu	2016	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Investičníweb s.r.o.	Všeobecná smlouva o podnájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	MOPET CZ, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací včetně 1 dodatku	2011	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	MOPET CZ, a.s.	Smlouva o zprostředkování služeb v oblasti IT pro MOPET CZ	2015	Nevznikla
2014-8670-16 MOPET ULA	MOPET CZ, a.s.	Smlouva o zprostředkování uživatelských licencí k software pro MOPET CZ	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	MOPET CZ, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Outsourcing služeb v oblasti nákupu	2012	Nevznikla
Dohoda	Procurement Services CZ, s.r.o.	Dohoda o rozdělení pravomocí	2012	Nevznikla
Poskytování IT služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Provoz IT služeb a podpora	2013	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	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	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Procurement Services CZ, s.r.o.	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Procurement Services CZ, s.r.o.	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Procurement Services CZ, s.r.o.	Provedení interního auditu	2017	Nevznikla
Rámcová smlouva o zřizování a vedení bankovních účtů	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Výnosové úroky z uložení peněžních prostředků na běžném účtu v CZK	2003	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení - TIPAR	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Prodej bankovních produktů (hypoték)	2013	Nevznikla
Objedávka služeb	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytování realitních poradenských služeb v souvislosti s pronájmem vybraného nemovitého majetku ve vlastnictví ČS	2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb poskytovaných ČS, a.s.	2015	Nevznikla
Kupní smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Nákup použitého majetku – automobil	2015	Nevznikla
Kupní smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Nákup použitého majetku – MT	2016	Nevznikla
Rámcová smlouva o zřizování a vedení bankovních účtů	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Bankovní poplatky spojené se zřízením a vedením bankovních účtů	2003	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

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Outsourcingová smlouva	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Poskytnutí outsourcingových služeb pro oblasti finančního účetnictví, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, compliance a smluvní dokumentace	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby přímého bankovníctví MultiCash	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Služba mezinárodního multibankovního systému	2009	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Ochrana důvěrných informací	2005	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb RSČS	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Přístup ke službám Google Apps	2016	Nevznikla
Komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů vč. dodatků	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje tuzemských a zahraničních cenných papírů	2007	Nevznikla
Smlouva o obchodech na finančních trzích	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích	2007	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince včetně dodatků	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí bankovní záruky	2007	Nevznikla
Smlouva o uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Uložení zahraničních cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	2007	Nevznikla
Smlouva o uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi vč. dodatků	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Uložení tuzemských cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů	2007	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet ČS	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností vč. dodatků	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb souvisejících s distribucí podílových listů obhospodařovaných fondů	2007	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů organizovaném ČNB	2008	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back-office vč. dodatků	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb činností back-office	2009	Nevznikla
Smlouva o vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování a zajišťování souvisejících činností	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Vedení samostatné evidence zaknihovaných cenných papírů fondů a zajišťování souvisejících činností	2010	Nevznikla
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti koupě nebo prodeje cenných papírů vydávaných subjekty kolektivního investování	2011	Nevznikla
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvis. čin. vč. dodatků	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvisejících činností	2012	Nevznikla
Smlouva o 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 poskytování outsourcingových služeb (compliance, AML, fraud management)	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Podpůrné činnosti v oblasti compliance, AML, fraud management	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Depozitářská smlouva (ČS nemovitostní fond)	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování depozitářských služeb	2015	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
Smlouvy o běžných účtech	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytování služeb vedení účtů	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (ve znění dodatků)	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch REICO investiční společnosti ČS ve vybraných oblastech	2017	Nevznikla
Smlouva o zajišťování součinnosti při řízení rizik	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí vybraných služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	REICO investiční společnost ČS, a.s.	Poskytnutí vybraných služeb v oblasti obchodní spolupráce	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	s Autoleasing, a.s.	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch s Autoleasing ve vybraných oblastech	2017	Nevznikla
(ve znění dodatků)				
Leasingové smlouvy	s Autoleasing, a.s.	Leasing dopravní techniky a technologie	2012	Nevznikla
Rámcová smlouva o správě	s Autoleasing, a.s.	Rámcová smlouva o správě vozového parku	2008	Nevznikla
Smlouvy o běžném účtu	s Autoleasing, a.s.	Vedení běžného účtu	2004	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a.s.	Provize	2006	Nevznikla
Smlouvy o poskytnutí bankovní záruky	s Autoleasing, a.s.	Bankovní záruky za poskytnuté bankovní úvěry	2006	Nevznikla
Rámcová mandátní smlouva o správě portfolia pohledávek	s Autoleasing, a.s.	Správa portfolia pohledávek	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při zajištění zdrojů financování	s Autoleasing, a.s.	Patronátní prohlášení	2007	Nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a.s.	Participace na riziku	2006	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince č. 1048/04/LCD	s Autoleasing, a.s.	Poskytnutí úvěru	2004	Nevznikla
Smlouva o úvěrové lince č. 839/09/LCD	s Autoleasing, a.s.	Poskytnutí úvěru	2009	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Podnájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická 13B, Trianon	2014	Nevznikla
Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	s Autoleasing, a.s.	Pronájem bezpečnostních schránek	2015	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a.s.	Nájem nebytových prostor Brno, Jánská	2012	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	s Autoleasing, a.s.	Využívání aplikace KLIENT	2008	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
2× Smlouva o prodeji	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Prodej majetku	2017	Nevznikla
29× Smlouva o dílo	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o dílo v oblasti IT včetně 2 dodatků	2014	Nevznikla
6× Smlouva o službách	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o službách v oblasti IT	2017	Nevznikla
13× Smlouva o službách	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o službách v oblasti IT včetně 1 dodatku	2013–2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
5× Smlouva na provoz a údržbu aplikací	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Správa a údržba aplikací (softwaru)	2015	Nevznikla
Smlouva RRC	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouva o službách v oblasti řízení rizik	2014	Nevznikla
Master Agreement for the provision of IT services for ČS	s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb pro Českou spořitelnu včetně 1 dodatku ke smlouvě	2011–2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2015	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	s IT Solutions CZ, s.r.o. v likvidaci	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Slovenská sporitelňa, a. s.	Všeobecná smlouva o nebytových prostorech	2015	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při správě zajištěných úvěrů pro fyzické osoby a při správě hypotečních obchodů regionů a externích prodejců po vyčerpání úvěru	Slovenská sporitelňa, a. s.	Smlouva o spolupráci v oblasti správy úvěrů	2014	Nevznikla
Shareholders agreement	Slovenská sporitelňa, a. s.	Smlouva nastavuje podmínky ohledně společnosti Holding Card Service, s.r.o.	2016	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací a osobních údajů	Slovenská sporitelňa, a. s.	Ochrana důvěrných informací a osobních údajů	2016	Nevznikla
3× Smlouva o službách v IT oblasti	Slovenská sporitelňa, a.s.	Service agreement provoz vybrané IT aplikace a další IT služby	2017	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	Nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	2006	Nevznikla
Smlouva o spolupráci (ve znění dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	2010	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 obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi KLIENT vůči sankcionovaným osobám	2008	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování outsourcingových služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vzájemná součinnost SSČS a ČS při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností	2016	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Služby v oblasti interního auditu systému řízení úvěrových rizik	2017	Nevznikla
3× Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zřízení a vedení běžného účtu	2009	Nevznikla
2× Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování a podpora prodeje produktů a služeb	2016	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování plateb	2013	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty	2013	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	1995	Nevznikla
2× Smlouva o ochraně důvěrných informací	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Ochrana důvěrných informací	2003	Nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	2003	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace KLIENT	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.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	2013	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech	2007	Nevznikla
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24“	2006	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking	2006	Nevznikla
Dohoda o přístupu na intranet	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup zaměstnanců na intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Obchodování na finančním trhu	2016	Nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	2005	Nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem bezpečnostní schránky č. 20750	2002	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablony XEF	2004	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	2011	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce při provozu aplikace pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	Nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání	2016	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Nájem nebytových prostor	2006	Nevznikla
Darovací smlouva	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísni v roce 2017	2017	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2015	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	2015	Nevznikla
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dočasné přidělení zaměstnance	2016	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Spolupráce v oblasti pojistných smluv u Kooperativa, a.s.	2014	Nevznikla
Smlouva o přístupu do aplikace	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Přístup do aplikace Visual Analytics	2017	Nevznikla
Smlouva o zajištění služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	2017	Nevznikla
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Věrnostní program iBOD, a.s.	Nájem dopravního prostředku	2016	Nevznikla
Dohoda o ochraně informací	Věrnostní program iBOD, a.s.	Ochrana informací	2016	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Rámcová smlouva o rozvoji programu iBOD	Věrnostní program iBOD, a.s.	Rámcová smlouva o rozvoji programu iBOD – rozvoj SW iBOD	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva	Věrnostní program iBOD, a.s.	Dohoda o úhradě nákladů	2015	Nevznikla
2× Smlouva o poskytování IT služeb	Věrnostní program iBOD, a.s.	Poskytování služeb v oblasti IT	2015	Nevznikla
Dohoda o úhradě nákladů na právní služby	Věrnostní program iBOD, a.s.	Úhrada nákladů na právní služby	2017	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Věrnostní program iBOD, a.s.	Poskytování vybraných služeb	2017	Nevznikla
Smlouva o účasti ve věrnostním programu iBOD	Věrnostní program iBOD, a.s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu iBOD	2013	Nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládající osoby

Zpracovatel v účetním období neuskutečnil žádné jednání na přímý popud ovládající osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Jedinou výjimkou je jednání učiněné na přímý popud ovládající osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě), a to výplata dividendy uvedená v bodě E. Poměr výše vyplacené dividendy k objemu vlastního kapitálu České spořitelny k 31. 12. 2017 představuje 10,41 %.

H. Jiné právní jednání

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná jiná právní jednání v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu střeoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

J. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami vč. osoby ovládající je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání, či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob vč. osoby ovládající, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 13. března 2018



Tomáš Salomón
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a podle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., evidovala na konci roku 2017 více než 127 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení téměř 37,6 mld. Kč. Klientům vedla 565 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 154 mld. Kč a naspořenou částkou cca 65,4 mld. Kč.

V roce 2017 se společnosti významně dařilo naplňovat její dlouhodobou úlohu, tedy financovat lepší bydlení, ještě lépe než v předchozích letech. Objem poskytnutých úvěrů se oproti předcházejícímu roku zvýšil o 28 %. Úspěšně pokračovala i spolupráce s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek formou financování jejich investičních akcí spojených s bydlením jejich členů.

Navýšení počtu uzavřených vkladových smluv odráží zvyšující se oblíbenost tohoto produktu. Počet nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky se zvýšil v meziročním porovnání o 25 % a objem cílových částek nových smluv včetně navýšení vzrostl dokonce o 42 %.

Velkou pozornost věnovala Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., zlepšování služeb pro klienty rozšiřováním možností elektronické komunikace a elektronické obsluhy. Nově umožňuje klientům sjednání smlouvy o stavebním spoření též po internetu, díky tomu mohou klienti uzavírat stavební spoření na počítači, z mobilního telefonu nebo tabletu odkudkoliv, například ze své kanceláře či z pohodlí domova. Počet nových smluv o stavebním spoření uzavřených online se zvýšil o 69 %.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se snaží své poselství „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé. Tím pomáháme měnit bydlení v domov.“ naplňovat také v oblasti svých charitativních aktivit. Proto dlouhodobě spolupracuje s nestátní neziskovou organizací Portus Praha, která pomáhá mentálně handicapovaným občanům. Těžištěm spolupráce je finanční podpora známé benefiční kampaně a benefiční aukce výtvarných děl Akce cihla, jejichž prostřednictvím Portus získává prostředky na financování svých aktivit. Mnoho let pomáhá také přímou účastí zaměstnanců v chráněném bydlení ve Slapech (práce na zahradě, úklid v domě, apod.) a účastní se spolu s klienty Portusu kulturních a sportovních akcí. Další významnou aktivitou je podpora Poradny při finanční tísní, která se zabývá dlouhodobým poradenstvím a zlepšováním finanční gramotnosti, bezplatně pomáhá osobám v tíživé finanční situaci řešit jejich dluhy.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	2017	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	75,5	82,6	79,7	87,3	99,3
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	37,6	36,0	35,4	36,4	37,6
Vklady klientů (mld. Kč)	65,4	69,7	74,6	81,4	94,8
Čistý zisk (mil. Kč)	691	601	669	622	535
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,8	0,9	1,1
Průměrný počet zaměstnanců	183	177	191	208	210

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3
Bezplatná infolinka: 800 120 120
Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz
e-mail: burinka@burinka.cz

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s., vznikla dne 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s., který byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost dne 24. srpna 1994 a vznikl zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze dne 23. prosince 1994. Sídlo penzijní společnosti je na adrese Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4. Společnost má základní kapitál ve výši 350 mil. Kč. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna. Hlavním předmětem činnosti do transformace bylo poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Česká spořitelna – penzijní společnost od roku 2013 spravuje úspory účastníků transformovaného fondu a nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb.

Česká spořitelna – penzijní společnost udržela vedoucí pozici na trhu doplňkového penzijního spoření a dále navyšuje své tržní podíly. K 30. září 2017 měla ČS penzijní společnost v účastnických fondech podíl ve výši 31,4 %, což je nejvíce z celého trhu. K 31. prosinci 2017 má 917 278 unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 77,1 mld. Kč. ČS penzijní společnost spravuje na trhu vůbec největší konzervativní účastnický fond s majetkem přes 6,5 mld. Kč.

Od 1. ledna 2017 byla zavedena nová služba Příspěvek na míru, která účastníkům automaticky upravuje výši sjednaného měsíčního příspěvku a optimalizuje získání státních výhod. Největší novinkou v roce 2017 bylo rozšíření nabídky účastnických fondů o nový Etický fond, který nabízí stabilní zhodnocení se zodpovědným přístupem k životnímu prostředí. Etický fond je svou charakteristikou konzervativní a investuje převážně do dluhopisů společensky odpovědných firem, zelených dluhopisů a doplňkově také do akcií.

Česká spořitelna – penzijní společnost uspěla s produktem Doplňkové penzijní spoření a získala poněkoličtější 3. místo v prestižní soutěži Zlatá koruna. Rovněž získala potřetí v řadě bronzovou plaketu od Života 90 za významnou podporu sdružení v roce 2017. Život 90 pomáhá osamělým a handicapovaným seniorům žít důstojný život a ČS penzijní společnost se v loňském roce podílela na organizaci celé řady akcí, např. Dne Života 90, Vánoční projížďky Prahou nebo Štedrovečerní večeři pro osamělé seniory.

Smyslem veřejné role ČS penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku. Ve všem konání společnost akcentuje prvek dlouhodobosti, stability a společenské odpovědnosti.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2017	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	2,0	1,8	1,6	1,6	1,6
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	66 796	64 369	60 354	55 757	50 152
Konzervativní účastnický fond	6 531	4 376	2 699	1 314	414
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	4	–	–	–	–
Vyvážený účastnický fond	2 892	1 183	545	231	18
Dynamický účastnický fond	882	464	274	142	8
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	182,5	139,8	52	49	-40
Počet unikátních účastníků (tis.)	917	923	950	982	1 023
Průměrný počet zaměstnanců	61,5	62,8	61,6	65	63

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 956 777 444

Internet: <http://www.csps.cz>, www.etickespozeni.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 podnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám.

V roce 2017 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 112 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 4 873 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika

vyplývající z portfolia uzavřených smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou. V roce 2017 se společnost s Autoleasing zaměřila na udržení své pozice na trhu. Společnost také pokračovala v podpoře dceřiné společnosti s Autoleasing SK, s.r.o., jež v roce 2013 zahájila aktivní obchodní činnost na Slovensku, kde poskytuje úvěry na novou a ojetou dopravní techniku do 3,5 tuny fyzickým osobám podnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám, a postupně si vytváří silnější pozici na slovenském trhu.

s Autoleasing, a.s.	2017	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	11,1	9,8	8,9	8,2	8,0
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	4,9	4,6	4,0	3,5	3,4
Čistý zisk (mil. Kč)	112	112	119	104	97
Počet nově uzavřených smluv	14 008	13 926	12 487	12 553	12 398
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	111	115	113	112	109

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4

Internet: www.sautoleasing.cz

Telefon: 956 785 111

Erste Leasing, a.s. (do 1. 9. 2013 S Morava Leasing, a.s.)

Erste Leasing patří od roku 1991 k významným společnostem zabývajícím se financováním malých a středních podniků na území České republiky. Od roku 2011 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Díky své široké síti obchodních míst a intenzivní spolupráci s regionálními korporátními centry České spořitelny obsáhne při své obchodní činnosti celou Českou republiku. Svým klientům a partnerům nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování, jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a ostatní odvětví průmyslu, zejména pak strojírenství. Erste Leasing se pravidelně umísťuje v TOP10 žebříčků financování České leasingové a finanční asociace a již po 4 roky je jedničkou nebankovního financování zemědělských strojů a zařízení.

V roce 2017 dosáhla společnost Erste Leasing zisku ve výši 66 mil. Kč. Během roku 2017 financovala společnost obchody v souhrnné výši za 3,55 mld. Kč, což představuje nárůst financování o 31 % oproti roku 2016. Celkově se podařilo uzavřít 2 186 nových leasingových a úvěrových smluv. Průměrné financování na jednu smlouvu činí 1,65 mil. Kč. Hlavním sektorem financování je zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 2,46 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a ve financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru představuje 69,2 % z celkového nového financování roku 2017. Dalším významným sektorem se stalo financování strojů a zařízení pro strojírenský a stavební průmysl, kde bylo dosaženo financování ve výši 0,55 mld. Kč, celkem 16 %.

Erste Leasing, a.s.	2017	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	7,3	6,5	6,4	5,7	5,4
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,6	2,7	3,3	2,7	2,7
Počet nově uzavřených smluv	2 186	1 883	1 930	1 968	2 137
Čistý zisk (mil. Kč)	66	65	69	46	35
Počet vlastních obchodních míst	14	13	13	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	62	63	64	62	62

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo

Internet: www.ersteleasing.cz

Telefon: 515 200 511

Factoring České spořitelny, a.s.

Factoring České spořitelny, a.s., vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4.

Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní factoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb. Společnost je dlouholetým členem FCI (Factor Chain International). V roce 2017 společnost rozšířila nabídku služeb o reverzní factoring, jednu ze

součástí dodavatelsko-odběratelského financování (Supply Chain Financing).

Factoring České spořitelny je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. V roce 2017 se tržní podíl Factoringu České spořitelny mírně snížil na hodnotu 21,5 % i přes meziroční navýšení celkového obchodního obrátu z postoupených a spravovaných pohledávek o necelých 6 % na výši 33,7 mld. Kč. Vzhledem k nárůstu obchodního obrátu a nižší tvorbě opravných položek oproti minulým letům výrazně vzrostla

i ziskovost společnosti, a to na hodnotu závěrečného čistého zisku ve výši 56 mil. Kč.

Společnost v roce 2017 opět obhájila prestižní ocenění Business Superbrands, které obdržela i v předchozích dvou letech.

V roce 2017 pokračovala společnost v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek factoringových klientů.

Společnost pracovala na zdokonalení internetové platformy pro factoringové klienty eFactoring integrováním elektronické výměny dokumentů (EDI) do factoringového systému s cílem poskytnout svým klientům moderní digitální službu. Ta jim zefektivní operativní procesy spojené factoringem, formou automatizace a využití EDI řešení od společnosti EDITEL CZ, strategického partnera Factoringu České spořitelny.

Factoring České spořitelny, a.s.	2017	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 201	1 146	1 120	1 142	289
Bilanční suma (mil. Kč)	5 480	4 768	4 623	5 892	5 801
Výše kontraktace (mil. Kč)	33 682	31 848	41 375	63 952	53 539
Čistý zisk (mil. Kč)	56	25	8	64	62
Průměrný počet zaměstnanců	39	37	43	43	43

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je na adrese Antala Staška 2027/79, Praha 4, PSČ 140 00.

REICO investiční společnost České spořitelny v roce 2017 obhospodařovala speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s.

Vlastní kapitál ČS nemovitostního fondu se v roce 2017 zvýšil ve srovnání s předchozím rokem o 4,1 mld. Kč a ke konci roku dosáhl 17,2 mld. Kč. Důvodem výrazného navýšení vlastního kapitálu fondu bylo zejména přetrvávající nízkourokové prostředí a pokračující vysoký zájem o realitní investice ze strany investorů.

Z pohledu českého nemovitostního trhu zůstal rok 2017 stabilní a zároveň byl ve znamení pokračující vysoké poptávky investorů, především v oblasti retailových nemovitostí. Většina realitních investic v minulém roce pocházela ze zahraničí, pokračoval však rovněž i růst podílu domácích investic, který se meziročně zvýšil o cca 5 % na celkových cca 37 %.

V průběhu roku 2017 ČS nemovitostní fond pokračoval ve své expanzivní strategii. Nejprve fond v lednu koupil kancelářskou

budovu Park One v Bratislavě, začátkem srpna vstoupil poprvé ve své historii na polský trh, kde pořídil kancelářský objekt Proximo ve Varšavě a v září koupil svou největší maloobchodní nemovitost, obchodní centrum Galerie Słoneczna v polském městě Radom. V případě akvizice obchodního centra Galerie Słoneczna se jednalo o historicky druhou nejdražší nemovitost pořízenou fondem a zároveň o jednu z největších transakcí na polském i středoevropském realitním trhu v roce 2017. Celkový počet nemovitostí ve fondu se tak na konci roku 2017 zvýšil na 13 komerčních budov, z toho 8 v České republice, 3 na Slovensku a 2 v Polsku.

Výkonnost ČS nemovitostního fondu v roce 2017 dosáhla 2,5 %. 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 portfolio fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2017 odrážejí pokračující příznivý vývoj na trhu nemovitostí a velký zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a dosáhla díky tomu v roce 2017 zisku 79 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	2017	2016	2015	2014	2013
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	25
Vlastní kapitál (mil. Kč)	158	143	112	72	46
Bilanční suma (mil. Kč)	185	175	127	80	59
Čistý zisk (mil. Kč)	79	66	41	26	27
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	17,2	13,1	8,2	6,5	6,0
Průměrný počet zaměstnanců*	14	12	10	10	10

*včetně zaměstnanců ČS nemovitostního fondu

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4**Telefon:** 956 786 511**Internet:** www.reico.cz**E-mail:** nemofond@reicofunds.cz

Erste Grantika Advisory, a.s.

Erste Grantika Advisory (EGA), a.s., je renomovanou poradenskou společností působící v oblasti komplexního finančního poradenství. Založena byla v roce 2000 a v roce 2007 do společnosti majoritně vstoupila Česká spořitelna, která se v roce 2008 stala 100% vlastníkem. EGA má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Plzni, Ústí nad Labem, Hradci Králové, Jihlavě a v Ostravě. Všechny pobočky jsou v budovách Korporátních center České spořitelny.

EGA potvrdila v roce 2017 své dominantní postavení na trhu v oblasti dotačního poradenství. Pro klienty společnost získala další více než 1,1 miliardy Kč dotací. Celkem od svého založení tak společnost pro své klienty získala již více než 16,8 miliardy Kč. V oblasti veřejných zakázek v roce 2017 realizovala tendry s předpokládanou hodnotou investice 5,7 miliardy Kč.

Společnost v roce 2017 realizovala obrát v hodnotě 44,7 mil Kč. Náklady společnosti činily v roce 2017 celkem 44,2 mil Kč. Zisk společnosti před zdaněním tak činil 0,5 mil Kč a 1,5 mil. Kč po zdanění z důvodu účtování odložené daně. Do výsledků společnosti se promítl prodej 66% podílu ve společnosti Euro Dotácie, a.s., která tak

přestala být dceřinou společností Grantiky, a náklady na restrukturalizaci společnosti.

V letošním roce byl ukončen proces pořízení nového informačního systému, který přinesl systémové propojení všech klíčových informačních toků ve společnosti a postihuje komplexně oblasti ERP, CRM a document management systému.

Celkové saldo pohledávek kleslo zejména díky poklesu v kategoriích „pohledávky do 30 dnů po splatnosti“ a „pohledávky nad 365 dnů po splatnosti“. Opravné položky k pohledávkám byly nově tvořeny pouze z důvodu vymáhání externí advokátní kancelář u dvou dlužníků. Dvě pohledávky byly v roce 2017 odepsány z důvodu ukončení soudního řízení pro nedostatek finančních prostředků na jejich úhradu.

Společnost snížila díky výše popsaným faktorům své čerpání kontokorentního úvěru na 12,2 mil. Kč, při celkovém saldu pohledávek ve výši 10 mil. Kč.

Údaje v mil. Kč	2017	2016	2015	2014	2013
Tržby z hlavní činnosti	32,6	28,1	26,8	44	43,4
Přidaná hodnota	24,7	20,3	19,0	34,4	33,2
Čistý zisk/ztráta	1,5	-3,8	-4,9	4,1	5
Aktiva celkem (netto)	21,8	26,1	14,8	21,1	15,7
Základní kapitál	7	7	7	7	7
Počet pracovníků (osob)	34	44	42	35	37

Kontaktní adresa: Jlánská 448/10, 602 00 Brno**Telefon:** 515 917 666**Internet:** www.grantika.cz**E-mail:** info@grantika.cz

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský orgán 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 a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisk nebo ztráta z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní výnosy	G=A+B+C+D+E+F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Náklady na zaměstnance	H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní náklady	K=H+I+J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní zisk	G-K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)	-K/G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	(B+C+D+E+F)/G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	L	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – vklady klientů	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vklady klientů	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry za klienty/vklady klientů	O=L/(M+N)	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.

Neúrokové výnosy / provozní výnosy

Ukazatel vyjadřuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových výnosech z běžné podnikatelské činnosti.

Úvěry za klienty / vklady klientů

Ukazatel vyjadřuje podíl financování klientských úvěrů klientskými vklady.

B) Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky:

ROA

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu celkových aktiv (interní údaj za

13 období – bere v úvahu konečné zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROE

Ukazatel ROE 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 vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu náležejícího akcionářům (interní údaj za 13 období – bere v úvahu konečné zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

Čistá úroková marže

Česká spořitelna používá tento ukazatel jako vyjádření výnosnosti úročených aktiv. Počítá se jako poměr, kdy číselník obsahuje součet konsolidovaného čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend 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 konečné zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Realizovatelných finančních aktiv, Finančních aktiv držených do splatnosti, Úvěrů a jiných pohledávek za bankami, Úvěrů a jiných pohledávek za klienty a Účastí v přidružených společnostech a společně řízených podnicích.

Poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu klientských 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. 2017 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „dokumenty ke stažení“ v podsekci „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a průměrného měsíčního objemu Aktiv celkem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu konečné zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROAE

Ukazatel ROAE se používá jako vyjádření míry efektivnosti 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. 2017 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „dokumenty ke stažení“ v podsekci „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a průměrného měsíčního objemu 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 pracovníka

Ukazatel Aktiva na 1 pracovníka 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 pracovníka

Ukazatel Správní náklady na 1 pracovníka 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. 2017 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „dokumenty ke stažení“ v podsekci „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“) 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 pracovníka

Ukazatel Zisk na 1 pracovníka 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. 2017 podle Vyhlášky ČNB č. 163/2014, která je k dispozici na webu České spořitelny v sekci „dokumenty ke stažení“ v podsekcí „Povinné informace

v souladu s Vyhláškou ČNB“) a E (ČNB) 5-04 Hlášení o organizační struktuře a kvalifikovaných účastech banky/PZB (Stav zaměstnanců vykazující osoby - DIS60_04) za Českou spořitelnu, a.s. Počítá se jako poměr Zisku nebo ztráty běžného roku po zdanění a Evidenčního stavu zaměstnanců.

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

LEI kód: 9K0GW2C2FCIOJQ7FF485

Telefon: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2017

K dispozici na internetu na adrese: http://www.csas.cz/vz_2017

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

