

POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA

k 30. 6. 2023

OBSAH

Prohlášení emitenta	3
Základní údaje	4
Historie a profil skupiny	6
Popis podnikání	8
Vývoj podnikatelské činnosti	9
Hospodářské výsledky	12
Informace o základním a vlastním kapitálu	14
Finanční informace	15
Vysvětlující poznámky k výkazům	18
Následné události	26

Prohlášení emitenta

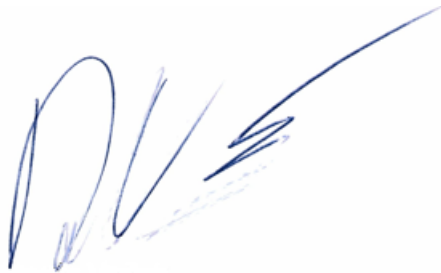
Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v této pololetní zprávě jsou pravdivé a emitent provedl všechna šetření, která na něm lze rozumně požadovat, aby ověřil pravdivost těchto údajů i to, že údaje nejsou v souvislosti s vydáním této zprávy v žádném podstatném ohledu zavádějící.

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

Finanční údaje se vztahují k období do 30. 6. 2023, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 12. září 2023

Hypoteční banka, a. s.



Martin Vašek
předseda představenstva



Barbora Vachová
členka představenstva

Základní údaje

Obchodní společnost:	Hypoteční banka, a. s.
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
IČ:	13584324
DIČ:	CZ13584324
Datum vzniku:	10. 1. 1991
Právní forma:	akciová společnost
Webové stránky:	www.hypotecnibanka.cz
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Telefon:	+420 224 111 111

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

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování v rozsahu platební styk a zúčtování v tuzemsku,
- f) vydávání a správa platebních prostředků,
- g) poskytování záruk,
- h) otvírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
- k) vydávání hypotečních zástavních listů,
- l) finanční makléřství,
- m) výkon funkce depozitáře,
- n) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- o) poskytování bankovních informací,

- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až p).

Výroční finanční zpráva emitenta za rok 2022 byla auditována:

Obchodní společnost: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Číslo osvědčení: ČR 021

Sídlo auditora: Hvězdova 1734/2C, 140 00 Praha 4

IČO: 40765521

Auditor: Ing. Marek Richter, evidenční číslo 1800

Historie a profil Skupiny

Od roku 1995 se Banka profiluje jako specializovaná banka na hypoteční úvěry s celostátní působností. Je první českou bankou, která získala povolení vydávat hypoteční zástavní listy a v současné době je jejich největším emitentem.

Banka je součástí finanční skupiny ČSOB, která je od 1. 3. 2019 uspořádána koncernově a Banka je součástí koncernu ČSOB.

Výroční zprávy a další informace o Banke jsou k dispozici na webových stránkách www.hypotecnibanka.cz.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank NV, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group NV. S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy. ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí ČSOB pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a ČSOB Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena ČSOB a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, Patria Finance a Ušetřeno.cz.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Svémi celkovými aktivy vykázanými k 30. červnu 2023 ve výši 2 063,0 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za první pololetí 2023 ve výši 9,5 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 30. červnu 2023 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 457 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 891 mld. Kč.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a v Bulharsku. V několika dalších zemích světa působí KBC v omezené míře jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Ke konci prvního pololetí roku 2023 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přibližně 13 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců, z toho přes polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Kolem 40 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

Popis podnikání

Hypoteční banka se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů. Banka patří v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům k největším poskytovatelům v ČR.

Své služby nabízí Hypoteční banka především prostřednictvím sítě poboček ČSOB, z nichž 18 poboček se přímo specializuje na financování bydlení. V pobočkové síti jsou klientům nabízeny bankovní produkty, včetně služeb skupiny ČSOB souvisejících s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce s dalšími strategickými partnery – ČSOB Poštovní spořitelnou, ČSOB Stavební spořitelnou a Československou obchodní bankou. Velký podíl produkce banky je výsledkem úspěšně spolupráce s externími partnery z řad fyzických, ale převážně právnických osob. Počet smluvních zprostředkovatelských vztahů (dle zákona 257/2016 Sb. Zákon o spotřebitelském úvěru) dosáhl čísla 76 a celkem se jedná o 10 129 individuálních poradců. Kromě zprostředkovatelských vztahů banka spolupracuje se 154 smluvními doporučiteli. Skupina externích spolupracujících subjektů je tvořena všemi kategoriemi: hypotečními specialisty, finančně poradenskými společnostmi, realitními společnostmi, developerskými společnostmi a jednotlivci z řad fyzických osob. Poskytování služeb se uskutečňuje i ve spolupráci s ostatními entitami v rámci skupiny ČSOB, a to prostřednictvím různých typů distributorů, jako jsou srovnávače, pojišťovací specialisté nebo makléři v oblasti pojištění (servis retailových produktů).

Vývoj podnikatelské činnosti

Největší dopad na poskytování hypoték v ČR má v letošním roce úroveň sazeb v ekonomice, která je ovlivněna vyhlášenou REPO sazbou ze strany ČNB. Vysoké sazby působí negativně na poptávku po hypotečních úvěrech. Inflace a její očekávaná výše se však v posledních měsících snižuje a s tím roste pravděpodobnost poklesu sazeb a zvýšení aktivity na hypotečním trhu. Odrazu od tržového dna rozhodně pomohla ČNB i zrušením závazného limitu pro parametr DSTI (ukazatel dluhové služby). Vzhledem k těmto skutečnostem na trhu očekáváme mírné oživení.

Banka si dle statistik České Bankovní asociace, tzv. Hypomonitoru¹, drží svou pozici mezi největšími poskytovateli hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu s tržním podílem za daný rok 28,2 % k 30. 6. 2023 (k 30. 6. 2022 činil tržní podíl Banky za daný rok 26,4 %).

Hypoteční trh během prvního pololetí 2023 dosáhl objemu úvěrů výše 57 750 mil. Kč, ve srovnání s loňským objemem ve výši 119 520 mil. Kč tak poklesl o značných 52 %.

Banka během prvního pololetí 2023 dosáhla objemu poskytnutých úvěrů 16 270 mil. Kč, ve srovnání s loňským objemem ve výši 31 530 mil. Kč se jedná o pokles o 48 %. První čtvrtletí roku 2022 bylo ovšem ještě ovlivněno silným rokem 2021.

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky¹:

	Objem (mil. Kč)	Počet (ks)
k 30. 6. 2022	31 530	9 566
k 30. 6. 2023	16 270	5 305
index	51,6 %	55,5 %

Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Hypomonitoru meziročně vzrostly o 84 bps z 5,02 % v červnu 2022 na 5,86 % v červnu 2023. Uvedený vývoj je odrazem vývoje ceny zdrojů na mezibankovním trhu.

¹ Informačním zdrojem přímo označených hodnot či číselných údajů uvedených v označených odstavcích je ČBA Hypomonitor. Data pro ČBA Hypomonitor poskytují následující banky a stavební spořitelny: Air Bank, Banka Creditas, Česká spořitelna, ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, Fio banka, Hypoteční banka, Komerční banka, mBank, Modrá pyramida, MONETA Money Bank, MONETA Stavební spořitelna, Oberbank, Raiffeisen stavební spořitelna, Raiffeisenbank, Stavební spořitelna České spořitelny, UniCredit Bank.

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Vývoj podnikatelské činnosti:

a) Objem úvěrů na bydlení poskytnutých Bankou (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem nesplacených jistin hypotečních úvěrů poskytnutých bankou klientům – fyzickým osobám ke konci uvedeného období.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj, sílu či stabilitu klíčového aktiva Banky z pohledu čistého přírůstu jistin hypotečních úvěrů a podává informaci o vývoji na hypotečním trhu ČR.

b) Objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty hypotečními bankami klientům – fyzickým osobám na trhu v ČR.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku trhu hypotečních úvěrů ČR, na jehož poli je Banka klíčovým hráčem.

c) Objem nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých Bankou (mil. Kč)

Jedná se o celkový objem smluvních jistin hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty Bankou klientům – fyzickým osobám.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku nově uzavíraných obchodů Banky.

d) Počet nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých Bankou (ks)

Jedná se o celkový počet hypotečních úvěrů, které byly v daném období nově poskytnuty Bankou klientům – fyzickým osobám.²

Na jeho základě mohou uživatelé této zprávy posuzovat při meziročním srovnání vývoj a dynamiku nově uzavíraných obchodů Banky.

e) Tržní podíl tj. podíl Banky na objemu trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů (%)

Jedná se o procentuální vyčíslení tržního podílu Banky na trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých klientům – fyzickým osobám v ČR. Ukazatel je vypočten jako podíl těchto veličin: *Objem nově uzavřených hypotečních úvěrů poskytnutých Bankou / Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů.*²

f) Index objemu/ počtu nově uzavřených hypotečních úvěrů Bankou

Tento ukazatel slouží ke sledování dynamiky meziročního vývoje uvedených veličin. Je konstruován jako podíl hodnoty ke konci aktuálního období (nyní k 30. 6. 2022) k hodnotě ke konci předchozího období (nyní k 30. 6. 2021).

² Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj. Zdroj je neveřejný.

g) Průměrná úroková sazba u nových úvěrů podle ČBA Hypomonitor (% p. a.)

Jedná se o váženou průměrnou úrokovou sazbu, za kterou jsou hypotečními bankami na trhu v ČR poskytovány v daném kalendářním měsíci nově sjednané hypoteční úvěry pro klienty – fyzické osoby. Vahami jsou smluvní objemy poskytnutých úvěrů.³

Sledování vývoje tržní průměrné úrokové sazby přináší uživateli této zprávy přehled o vývoji cen na hypotečním trhu v ČR.

³ Ukazatel je vykazován v rámci ČBA Hypomonitor a je dostupný na internetových stránkách <https://cbaonline.cz>.

Hospodářské výsledky

Zisk před zdaněním k 30. 6. 2023 podle IFRS činil 1 722 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2022 je uvedená částka o 766 mil. Kč vyšší. Ukazatel C/I ratio k 30. 6. 2023 dosáhl výše 22,3 %, a meziročně se snížil o 14,1 p.b. (hodnota k 30. 6. 2022 byla 36,4 %). Hodnota ukazatele C/I bez vlivu dopadu příspěvku do Fondu pro řešení krize je 14,5 % k 30. 6. 2023 (hodnota k 30. 6. 2022 byla 21,9 %). Výše příspěvku do Fondu pro řešení krize zaplacená v roce 2023 dosáhla 167 mil. Kč oproti 206 mil. Kč v roce 2022 (viz bod 4 Správní náklady).

Banka pravidelně upravuje prognózy makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaného úvěrového znehodnocení (ECL), což se projevuje ve výši portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám. Na výkonné portfolio byla aplikována po jednotlivých segmentech expertní stresová migrační matice s vazbou na aktuální predikce ekonomického vývoje, která předpokládá posun části portfolia do horších PD (Probability of Default) ratingů. Pravděpodobnosti použité pro základní, optimistický a pesimistický scénář byly k 30. 6. 2023 na hodnotách 65 %, 5 % a 30 %.

Banka s ohledem na dopady rizik, které by mohly negativně ovlivnit její úvěrové portfolio pokračuje v prvním pololetí 2023 v zavedeném opatření identifikace expozic pro Stupeň 1, u kterých došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, které nebylo zachyceno standardním hodnotícím procesem. K tomuto obezřetnému kroku Banka přistoupila z důvodu, že současné modely na výpočet ECL považuje za ne dostatečně schopné zachytit nárůst úvěrového rizika a v rámci standardních pravidel pro zařazení expozic do Stupně 2 nemusí umět korektně vyhodnotit dopady těchto rizik.

Pro kolektivní přesun expozic byly identifikováni klienti s vysokou pravděpodobností platební neschopnosti odvozenou z jejich behaviorálního skóre. U této skupiny klientů je předpoklad rizika nedostatečné finanční rezervy potřebné k pokrytí vyšších životních nákladů a/nebo pro splácení vyšší splátky v důsledku rostoucích úrokových sazeb a dalších zvýšených nákladů způsobených rostoucí inflací.

Banka rovněž v prvním pololetí roku 2023 pokračovala v tvorbě a průběžné aktualizaci natvořených opravných položek na základě manažerského rozhodnutí, které prostřednictvím „management overlay“ zajišťuje nový výpočet rizik založený na expertních odhadech na úrovni celého úvěrového portfolia.

V červnu 2023 uvedený koncept expertních odhadů nahradila Banka novým modelem analyzující jednotlivé ekonomické sektory v České republice, tzv. ASSA model (Automated Stress Sector Analyzer). V závislosti na vývoji indikátorů obsažených v konkrétním sektoru model určuje, zda

je daný sektor v situaci, která je blízko stresu, a vyhodnotí, zda je třeba manažerským rozhodnutím upravit hodnotu celkové opravné položky.

Celková očekávaná ztráta pro výše identifikovaná rizika, tj. hodnota dodatečně zaúčtované částky opravných položek představuje k 30. 6. 2023 částku 86 mil. Kč (z toho 29 mil. Kč je připsáno efektu změny Stupně a 57 mil. Kč je management overlay vyhodnocený ASSA modelem), celková expozice přesunutá ke stejnému datu do Stupně 2 činí 22 mld. Kč.

Vymezení alternativních výkonnostních ukazatelů použitých v části Hospodářské výsledky:

a) C/I ratio (%)

Ukazatel umožňuje hodnocení efektivnosti hospodaření Banky. Je konstruován jako poměr správních nákladů vůči celkovým provozním výnosům. Jeho výpočet vychází z částek uvedených ve Výkazu zisků a ztrát ke konci daného období, který je součástí této Pololetní zprávy, a je sestaven z následujících řádkových položek:

$$C/I = \frac{\text{Správní náklady} \times (-1)}{\text{Čistý výnos z úroků} + \text{Čistý výnos z poplatků a provizí} + \text{Ost. provozní výnosy} + \text{Ost. provozní náklady} + \text{Čistý zisk (ztráta) z finančních nástrojů}}$$

× 100

b) C/I ratio očištěné o vliv dopadu příspěvku do Rezolučního fondu (%)

Za účelem poskytnutí adekvátního meziročního srovnání výše popsaného ukazatele C/I ratio v této Pololetní zprávě uvádíme také jeho přepočtenou hodnotu. Při jejím výpočtu byla částka Správních nákladů Banky snížena o náklad související s příspěvkem do Fondu pro řešení krize.

Informace o základním a vlastním kapitálu

Základní kapitál

K 30. 6. 2023 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2022: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 672 kusů (k 30. 6. 2022: 10 152 672 kusů) akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Všechny akcie vydané na majitele mají zaknihovanou podobu a jsou registrovanými cennými papíry. Emisi akcií byl přidělen ISIN CZ0008030509.

Struktura vlastního kapitálu

	30. 6. 2023	31. 12. 2022	mil. Kč 30. 6. 2022
Základní kapitál	5 076	5 076	5 076
Emisní ážio	24 569	24 569	24 569
Rezervní fondy	1 015	1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	24 900	23 900	23 900
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	18	35	65
Čistý zisk za účetní období	1 395	2 483	773
Vlastní kapitál	56 973	57 078	55 398

Hypoteční banka, a. s.

**Finanční informace za období končící 30. červnem 2023
dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu**

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

Výkaz o úplném výsledku

za období od 1. ledna do 30. června 2023 v porovnání se srovnatelnými údaji od 1. ledna do 30. června 2022

		mil. Kč	
	Pozn.	1. – 6. 2023	1. – 6. 2022
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Úrokové výnosy s efektivní úrokovou mírou	2	5 032	4 091
Ostatní obdobné úrokové výnosy	2	3 291	2 127
Úrokové náklady s efektivní úrokovou mírou	2	-5 270	-3 334
Ostatní obdobné úrokové náklady	2	-1 172	-1 053
Čistý výnos z úroků		1 881	1 831
Výnosy z poplatků a provizí		114	120
Náklady na poplatky a provize		-8	-39
Čistý výnos z poplatků a provizí		106	81
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	3	145	-498
Ostatní provozní výnosy		4	6
Ostatní provozní náklady		-1	-3
Správní náklady	4	-476	-516
Změny ve snížení hodnoty aktiv	5	63	55
Zisk před zdaněním		1 722	956
Daň z příjmu	6	-327	-183
Čistý zisk za účetní období		1 395	773
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:			
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků		-21	22
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		4	-4
Celkový úplný výsledek za účetní období		1 378	791

Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2023 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2022

		mil. Kč	
	Pozn.	30. 6. 2023	31. 12. 2022
AKTIVA			
Vklady a peněžní prostředky u centrálních bank		5	1
Úvěry a pohledávky za bankami	7	6 544	8 094
Úvěry a pohledávky za klienty	8	387 046	380 894
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-7 486	-10 962
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		8 571	10 887
Nehmotná aktiva		566	579
Budovy a zařízení		56	65
Ostatní aktiva		24	26
Náklady a příjmy příštích období		17	7
Aktiva celkem		395 343	389 591
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám		5 231	182
Závazky vůči klientům		2	2
Závazky z dluhových cenných papírů	9	329 840	329 004
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		2 088	2 216
Rezervy	10	11	26
Ostatní závazky		959	789
Závazek z odložené daně		55	51
Závazek ze splatné daně		184	243
Závazky celkem		338 370	332 513
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	11	5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	11	24 900	23 900
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		18	35
Nerozdělený zisk	11	1 395	2 483
Vlastní kapitál celkem		56 973	57 078
Závazky a vlastní kapitál celkem		395 343	389 591

Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2023 v porovnání se srovnatelnými údaji

1 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Mezitímní účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví – International Financial Reporting Standards – přijatými Evropskou unií (EU IFRS). Byla sestavena v pořizovacích cenách, vyjma finančních derivátů zajišťovacího účetnictví (úrokové swapy a přecenění zajišťovaných položek), které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Výkaz o souhrnném výsledku a výkaz finanční pozice za období končící 30. červnem 2023 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2022, která je součástí výroční finanční zprávy za rok 2022. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční finanční zprávě za rok 2022.

Při sestavení výkazu o souhrnném výsledku, výkazu finanční pozice a vysvětlujících poznámek byla použita stejná účetní pravidla, stejné účetní postupy a stejné účetní metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2022, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. 1. 2022.

Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy účinné od 1. ledna 2023:

- **IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně Novely IFRS 17)** je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajištěných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.
- **První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (Novela IFRS 17 a IFRS 9)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela se týká přechodných ustanovení IFRS 17 Pojistné smlouvy a má vliv na entity, které prvotně aplikují IFRS 17 a IFRS 9 Finanční nástroje současně. Novela zamezuje dočasným účetním nesouladům mezi finančními aktivy a závazky z pojistné smlouvy.
- **Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 (Novela IFRS 4)** je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU.

- **Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.
- **Odložená daň související s aktivy a pasivy vznikajícími z jedné transakce (Novela IAS 12)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela omezuje výjimky z účtování odložené daňové pohledávky nebo závazku. Pokud při počátečním zaúčtování jedné transakce vzniká stejný zdanitelný nebo odečitatelný přechodný rozdíl, výjimka neplatí.
- **Definice účetních odhadů (Novela IAS 8)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela zavádí novou definici účetního odhadu. Účetní odhady jsou peněžní položky ve finančních výkazech, které podléhají nejistotě ocenění.
- **Zveřejnění účetních pravidel (Novela IAS 1)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byla schválena pro použití v EU. Novela uvádí, že účetní jednotka je povinna zveřejnit významná účetní pravidla a také vysvětluje, jak taková pravidla identifikovat. Účetní pravidlo je významné, pokud může ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů, které uživatel udělá na základě těchto finančních výkazů.
- **Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (Novela IAS 12)** je platná okamžitě a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela zavádí výjimku z požadavků IAS 12, kdy účetní jednotka nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích týkajících se daní z příjmů v rámci druhého pilíře.

Banka se rozhodla nevyužít možnosti předčasného přijetí následujících nových standardů, dodatků a interpretací **účinných po 1. lednu 2023:**

- **Dlouhodobé závazky s kovenanty (Novela IAS 1)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykazání. Toto právo může být podmíněno tím, že účetní jednotka splní podmínky úvěrové smlouvy.
- **Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (Novela IFRS 16)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování leasingového závazku při prodeji a zpětném leasingu.

- **Finanční ujednání s dodavateli (Novela IAS 7 a IFRS 7)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2024 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v jejichž rámci poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Úrokové výnosy s efektivní úrokovou mírou		
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	5 030	4 087
Amortizace modifikovaných ztrát (odklad splátek Covid-19)	2	4
Ostatní obdobné úrokové výnosy		
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	160	207
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	3 131	1 920
	8 323	6 218

Součástí úrokových výnosů z úvěrů a pohledávek jsou i provize časově rozlišené a vykázané jako úprava efektivní úrokové míry, která má za následek snížení úrokových výnosů. Tato úprava z provizí za spřízněnými stranami dosáhla za 1. pololetí 2023 z provizí vyplacených do ČSOB 99 mil. Kč (k 30. 6. 2022: 97 mil. Kč) a z provizí vyplacených do ČSOBS 10 mil. Kč (k 30. 6. 2022: 12 mil. Kč).

V 1. pololetí 2023 výnosy z úroků z pohledávek za bankami zahrnovaly 160 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2022: 206 mil. Kč).

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužících pro zajištění reálné hodnoty portfolia úvěrů. Všechny byly uzavřeny s ČSOB.

NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Úrokové náklady s efektivní úrokovou mírou		
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	5 270	3 334
Ostatní obdobné úrokové náklady		
Úroky ze závazků vůči bankám	27	7
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	1 144	1 045
Úroky z nájmu	1	1
	6 442	4 387

Náklady na úroky z dluhových cenných papírů v 1. pololetí 2023 vůči ČSOB a.s. dosáhly 5 043 mil. Kč (k 30. 6. 2022: 3 284 mil Kč) a ČSOB Pojišťovna a. s. byly 12 mil. Kč (k 30. 6. 2022: 11 mil. Kč).

Úroky ze závazků vůči bankám vznikly všechny vůči ČSOB.

Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě tvoří čisté úroky z úrokových swapů sloužících pro zajištění vydaných cenných papírů. Všechny byly uzavřeny s ČSOB.

Úroky z nájmu byly vůči ČSOB ve výši 1 mil. Kč (k 30. 6. 2022: 1 mil. Kč).

3 ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Tržní přecenění derivátů	-2	38
Úprava tržního přecenění derivátů	147	-536
	145	-498

Úprava tržního přecenění derivátů se významně změnila díky změnám úrokových sazeb na finančních trzích a díky růstu spreadů. Banka pravidelně uplatňuje opatrný přístup nad rámec tržního přecenění derivátů. Více je popsáno ve výroční zprávě.

4 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Náklady na zaměstnance	60	55
Marketing a public relations	2	2
Odpisy nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení	62	56
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek	40	32
Náklady na operativní pronájem	0	1
Náklady na právní služby, poradenství, audit	2	1
Ostatní náklady na budovy	2	2
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	167	206
Jiné správní náklady	141	161
	476	516

Správní náklady vůči spřízněným stranám

mil. Kč

	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek		
Náklady na IT služby		
ČSOB	2	3
KBC Group	0	6
KBC Global Services	5	0
CBCB - CZECH BANKING CREDIT BUREAU, A.S.	2	1
Náklady na operativní pronájem		
ČSOB	0	1
Jiné správní náklady		
Ostatní služby		
ČSOB	130	142
	139	153

5 ZMĚNY VE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2022.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Stav opravných položek na počátku období	767	792
Tvorba opravných položek	116	116
<i>z toho: Úprava managementem</i>	30	20
Použití opravných položek	-18	-39
Rozpuštění opravných položek	-156	-177
<i>z toho: Úprava managementem</i>	-54	-13
Celkem změna opravných položek k aktivům	-58	-100
Stav opravných položek na konci období	709	692

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Stav rezerv na úvěrové rámce na počátku období	26	17
Tvorba rezerv	6	26
Použití rezerv	0	0
Rozpuštění rezerv	-21	-12
Celkem změna rezerv	-15	14

Stav rezerv na úvěrové rámce na konci období	11	31
---	-----------	-----------

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv	58	100
Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek	-10	-31
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) rezerv	15	-14
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	63	55

6 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2022.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2023	1. - 6. 2022
Daň z příjmu běžného období	317	181
Odložená daň z příjmu	9	1
Dodatečné odvody	1	1
	327	183

7 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	mil. Kč	
	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty u bank	6	9
Termínované vklady u bank	6 538	11 700
	6 544	11 709

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

8 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2022.

	mil. Kč	
	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční úvěry	387 741	381 646
Úvěry ostatní	13	14

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-708	-766
	387 046	380 894

Úvěry a pohledávky za klienty podle znehodnocení

	mil. Kč	
	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Úvěry a pohledávky za klienty	387 754	381 660
Stupeň 1	354 653	347 236
Stupeň 2	30 827	32 195
Stupeň 3	2 274	2 229
Opravné položky	-708	-766
Stupeň 1	-12	-26
Stupeň 2	-148	-189
Stupeň 3	-548	-551
	387 046	380 894

9 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	mil. Kč	
	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Vydané HZL s pevnou úrokovou mírou	205 895	223 743
Vydané HZL s pohyblivou úrokovou mírou	124 944	107 507
Přecenění zajišťované položky v rámci zajištění reálné hodnoty	-999	-2 246
	329 840	329 004

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů k 30. 6. 2023 vlastnily v naběhlé hodnotě ČSOB 329 451 mil. Kč (2022: 329 854) a ČSOB Pojišťovna 448 mil. Kč (2022: 457 mil. Kč).

10 REZERVY

Rezerva k nevyčerpaným úvěrovým rámcům bude použita k případnému krytí úvěrové ztráty.

	mil. Kč	
	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	9	20
Stupeň 2	2	6
Stupeň 3	0	0
	11	26

11 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve Výroční finanční zprávě za rok 2022.

V průběhu první poloviny roku 2023 nedošlo ke změně v základním kapitálu společnosti. V květnu dle rozhodnutí jediného akcionáře došlo k navýšení ostatních kapitálových fondů o 1 000 mil. Kč formou příplatku.

Další informace jsou k dispozici výše v kapitole Informace o základním a vlastním kapitálu.

Emise akcií

	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií ks	Nominální hodnota mil. Kč
Celkem k 31. 12. 2022	500	10 152 672	5 076
Celkem k 30. 06. 2023	500	10 152 672	5 076

Všechny emise akcií mají stejný ISIN CZ0008030509.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 2 483 mil. Kč za rok 2022 byl rozdělen takto:

	mil. Kč
	2022
Výplata dividendy	2 483
Nerozdělený zisk	0
Čistý zisk	2 483

Pozn. Rezervní fond tvořený v souladu se Stanovami byl již naplněn do výše svého limitu (20 % základního kapitálu).

Dividendy na akcii

V květnu došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 483 mil. Kč (2022: 1 478 mil. Kč), dividendy na akcii představovala 244,57 Kč (2022: 145,59 Kč).

12 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A NEVYČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE

	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Nečerpané úvěrové rámce		

Stupeň 1	21 849	28 965
Stupeň 2	521	817
Stupeň 3	0	0
	22 370	29 782

Banka zároveň eviduje závazky vůči klientům vyplývající z vyplacení bonusu při dlouhodobém bezproblémovém úvěrovém vztahu. Jejich výše dosáhla 259 mil. Kč (k 31. 12. 2022: 280 mil. Kč). Tento bonus je vždy u konkrétního úvěru amortizován postupně do úrokových výnosů jako součást efektivní úrokové míry.

13 SEZÓNÍ A CYKlickÉ VLIVY NA MEZITIMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Finanční výkazy nebyly významně ovlivněny sezónními ani cyklickými faktory.

14 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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