

POLOLETNÍ ZPRÁVA

k 30. 6. 2020

OBSAH

Prohlášení emitenta	3
Základní údaje	4
Historie a profil skupiny	6
Popis podnikání	8
Vývoj podnikatelské činnosti	9
Hospodářské výsledky	13
Informace o základním a vlastním kapitálu	15
Finanční informace	16
Vysvětlující poznámky k výkazům	19
Vykazování segmentů	27
Následné události	30

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. 2020, informace a vysvětlující poznámky k nim nejsou auditovány.

V Praze dne 21. září 2020

Hypoteční banka, a. s.



Jiří Feix
předseda představenstva



Vladimír Vojtíšek
člen 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:	224 116 515

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

Předmětem podnikání Banky je dle článku 2 Stanov společnosti:

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

- n) směnárenská 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 zpráva emitenta za rok 2019 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 Bance jsou k dispozici na webových stránkách www.hypotecnibanka.cz.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), 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 Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a 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 Bankou 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, Českomoravskou 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.

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, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC v omezené míře jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Ke konci prvního pololetí roku 2020 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přibližně 12 milionů klientů a zaměstnávala cca 41 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 drží prvenství v celkovém objemu hypotečních úvěrů poskytnutých občanům.

Své služby nabízí Hypoteční banka především prostřednictvím vlastní sítě 29 poboček (z toho 6 regionálních). V pobočkové síti naleznou klienti vybrané bankovní produkty a služby skupiny ČSOB související s hypotečním financováním. Mimo tento distribuční kanál využívá Banka spolupráce se strategickými partnery – ČSOB, Poštovní spořitelnou a ČMSS. Banka také úspěšně spolupracuje s externími partnery z řad fyzických i právnických osob. Počet smluvních zprostředkovatelských vztahů (dle zákona 257/2016 Sb. Zákon o spotřebitelském úvěru) je 85 a celkem se jedná o 7 557 individuálních poradců. Kromě zprostředkovatelských vztahů banka spolupracuje se 378 smluvními doporučiteli. Okruh spolupracujících subjektů je ze všech kategorií: hypoteční specialisté, finančně poradenské společnosti, realitní společnosti, developerské společnosti a jednotlivci v kategorii fyzické osoby. Poskytování služeb dalším entitám v rámci skupiny ČSOB obsahuje i další typy distributorů, například srovnávače, pojišťovací specialisty, makléře v oblasti pojištění (servis retailových produktů).

Od 1. 1. 2015 se Hypoteční banka stala centrem pro spolupráci s uvedenými subjekty v rámci skupiny ČSOB. Útvar Odboru externí distribuce (Group Broker Management) zajišťuje servisní činnost pro ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB a ČMSS. V současné době tento útvar poskytuje servisní podporu externím obchodním partnerům pro následující produktové řady: hypoteční úvěry, pojistné produkty, penzijní spoření, spotřebitelské financování a v pilotním režimu stavební spoření a firemní bankovnictví. Počet servisovaných subjektů v oblasti pojištění je 400, ve spotřebitelském financování je to 119 subjektů a v oblasti penzijního spoření se jedná o 53 subjektů.

Vývoj podnikatelské činnosti

Na počátku roku 2020 nastalo významné rozšíření nemoci Covid-19 způsobené novým typem koronaviru, která způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit v celosvětovém měřítku. S ohledem na očekávané výpadky v cash-flow klientů způsobených ekonomickými dopady epidemie Banka již v březnu 2020 nabídla svým klientům dobrovolný odklad celých splátek úvěru na 3 měsíce (HB odklad splátek) a tento program byl následně nahrazen státním programem odkladu splátek dle Zákona č. 177/2020 Sb., o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií Covid-19. V rámci státního programu mohou klienti požádat o odklad splátek po dobu trvání ochranné doby (buď do 31. 7. 2020 nebo 31. 10. 2020). U obou typů odkladů splátek (tedy HB odkladu splátek i státního program odkladu splátek) se úročení úvěrů nezastavuje, ale splatnost úroku se odkládá po poslední splátce úvěru. Úrok u státního programu odkladu splátek zároveň nesmí přesáhnout úrok určený úrokovou sazbou ve výši repo sazby vyhlášené ČNB zvýšené o 8 procentních bodů.

Hypoteční banka přijala řadu opatření pro zmírnění dopadů nemoci Covid-19 na provoz Banky. Zaměstnanci byli rozděleni na dvě skupiny a střídali se v kanceláři po určených cyklech a rovněž jim bylo doporučeno pracovat z domova, pokud to situace umožňovala. Zároveň byla zavedena příslušná hygienická opatření. Tato opatření měly zamezit případnému nekontrolovanému šíření nemoci stejně jako snížit riziko přerušení klíčových procesů v bance. Zaměstnancům bylo dále doporučeno pracovat z domu, pokud to jejich práce umožňuje.

Hypoteční banka nepožádala a ani neuvažuje žádat o jakoukoliv veřejnou podporu, ať už ve formě příspěvků zaměstnavatelům na náhradu mezd, ani nástroje pro odkládání sociálních a daňových poplatků, či jiných opatřeních.

Hypoteční trh nebyl i přes dopad epidemie Covid-19 v prvním pololetí roku 2020 příliš zasažen a Banka si dle statistik Ministerstva pro místní rozvoj drží svou pozici mezi největšími poskytovateli hypotečních úvěrů pro fyzické osoby na českém trhu s tržním podílem 24,0 % k 30. 6. 2020 (k 30. 6. 2019 činil tržní podíl Banky 25,3 %) a s celkovým objemem úvěrů na bydlení dosahujícím 317 982 mil. Kč (k 30. 6. 2019 se jednalo o 301 504 mil. Kč). Celkový objem trhu nově uzavřených hypotečních úvěrů pro fyzické osoby v prvním pololetí meziročně vzrostl o 31,8 % a dosáhl úrovně 106 432 mil. Kč.¹

¹ Informačním zdrojem přímo označených hodnot či číselných údajů uvedených v označených odstavcích je databáze Ministerstva pro místní rozvoj z Odboru politiky bydlení. Informace získávají pouze banky, které do databáze přispívají. Zdroj je tedy neveřejný.

Za první pololetí roku 2020 Banka uzavřela nové hypoteční úvěry v celkovém objemu 25 593 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 25,2 % (za srovnatelné období roku 2019 byl zaznamenán pokles o 21,0 %).¹

Meziroční srovnání nově uzavřených úvěrů Banky¹:

	Objem (mil. Kč)	Počet (ks)
k 30. 6. 2019	20 447	8 651
k 30. 6. 2020	25 593	9 167
index	1,25	1,06

Na hypotečním trhu stále panuje nejistota z budoucího vývoje schopnosti klientů splácet poskytnuté hypoteční úvěry a banky tak musí počítat s vyšší rizikovou marží. Průměrné úrokové sazby u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu v průběhu prvního čtvrtletí mírně rostly a z výchozí úrovně 2,34 % z konce roku 2019 se dostaly na hodnotu 2,44 % v březnu 2020. V druhém čtvrtletí 2020 naopak začaly klesat na úroveň 2,21% v červnu 2020. Uvedený vývoj je odrazem vývoje ceny zdrojů na mezibankovním trhu a přetrvávající vysoké míry konkurence v oblasti prodeje nových úvěrů klientům². Ve zbytku roku očekáváme i v souvislosti s úpravami úrokových sazeb ČNB a celkovým poklesem ceny peněz na mezibankovním trhu mírný pokles, případně stagnaci úrokových sazeb hypotečních úvěrů. Klíčový pro další vývoj úrokových sazeb z hypotečních úvěrů bude apetit jednotlivých bank k dosahování plánovaných tržních podílů v prostředí zvyšujícího se kreditního rizika, jehož vývoj bude záviset na tom, jak zpomalení ekonomiky dolehne na příjmy českých domácností a zaměstnanost.

V souvislosti s opatřeními vlády na ochranu proti pandemii Covid-19 a jejich negativním dopadem na výkon ekonomiky ČR, které bude mít s vysokou mírou pravděpodobnosti dopad na zaměstnanost, můžeme ve zbytku roku očekávat pokles poptávky po hypotečních úvěrech. Nicméně zejména díky vysokému objemu poskytnutých hypotečních úvěrů v prvním pololetí roku 2020 očekáváme mírný růst celkového objemu hypotečního trhu v letošním roce při porovnání s rokem 2019. Objem trhu nových hypotečních úvěrů včetně refinancování očekává Banka v roce 2020 v objemu cca 193 mld. Kč (objem trhu v roce 2019 dle statistik Fincentrum Hypoindexu měl hodnotu 182 mld. Kč).

² Informačním zdrojem přímo označených hodnot či číselných údajů uvedených v označených odstavcích je Fincentrum Hypoindex. FINCENTRUM HYPOINDEX je exklusivní projekt, který připravila společnost Fincentrum a na kterém spolupracují nejvýznamnější banky poskytující hypoteční úvěry (AirBank, Česká spořitelna, ČSOB Group, Equa bank, Moneta Money Bank, Komerční banka, Raiffeisenbank, UniCredit Bank, Sberbank CZ a Wüstenrot hypoteční banka). Hlavním cílem tohoto projektu je pomoci zájemcům o hypotéku i široké veřejnosti orientovat se na hypotečním trhu a přinášet jim na pravidelné bázi praktické informace. Tyto informace jsou k dispozici na <https://www.hypoindex.cz/hypoindex-vyvoj/> a zúčastněné banky je dostávají na měsíční bázi (vždy detail za sebe a porovnání s celkovým trhem). Detail za sebe a porovnání s celkým trhem je neveřejné.

Banka monitoruje změny ve vládních opatřeních i jejich dopady na konkrétní sektory a odvětví a snaží se na měnící se kreditní riziko pružně reagovat. Především se jedná o metodické úpravy ve vazbě na aktuální vládní omezení a makroekonomický výhled, např. akceptovatelnost příjmů ve vazbě na zranitelnost jednotlivých odvětví, dočasné zastavení uznatelnosti příjmů ze zahraničí, požadavek na čestné prohlášení žadatele o dopadech COVID-19, aplikace koeficientů nemovitostí³ apod. Banka taktéž detailně monitoruje portfolio úvěrů využívajících zákonné i v počátku nabízené bankovní odklady, aby byla schopna adekvátně přizpůsobit veškeré dotčené procesy i oblasti. Aktuálně pozorované dopady do rizikových ukazatelů jsou pouze okrajové a monitoring se soustředí především na sub-portfolio úvěrů s odloženým splácením, které tvoří 12,7 % expozice Banky.

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.⁴

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.³

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.³

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.³

³ Koeficienty nemovitostí (KON) u nových úvěrů se snížily z hodnoty 1 (tj. zástavní hodnota se rovná obvyklé ceně z odhadu/supervize) na 0,9 pro vybrané nemovitosti s cenou převyšující interně stanovený limit. Nastavení KON se bude vyhodnocovat každé čtvrtletí v návaznosti na průběžné vyhodnocování trhu a hodnoty aktuálních indexů. K 1. 9. 2020 došlo k jeho opětovnému zvýšení na 0,95.

⁴ Údaj je vykazován ve statistice Ministerstva pro místní rozvoj. Zdroj je neveřejný.

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.*³

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. 2020) k hodnotě ke konci předchozího období (nyní k 30. 6. 2019).

g) Průměrná úroková sazba u nových úvěrů podle Fincentrum Hypoindexu (% 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.⁵

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

⁵ Ukazatel je vykazován v rámci Fincentrum Hypoindexu a je dostupný na internetových stránkách <http://www.hypoindex.cz/> v části Hypotéky.

Hospodářské výsledky

Zisk před zdaněním k 30. 6. 2020 podle IFRS činil 968 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2019 je uvedená částka o 429 mil. Kč nižší. Ukazatel C/I ratio k 30. 6. 2020 dosáhl výše 29,0 %, a meziročně tak klesl o 0,1 p.b. (hodnota k 30. 6. 2019 byla 29,1 %). Hodnota ukazatele C/I bez vlivu dopadu příspěvku do Fondu pro řešení krize je ve výši 22,2 % k 30. 6. 2020 (hodnota k 30. 6. 2019 byla 23,3 %). Výše příspěvku do Fondu pro řešení krize k 30. 6. 2020 byla 129 mil. Kč, k 30. 6. 2019 byla ve výši 111 mil. Kč (viz bod 3 Správní náklady).

Hospodářský výsledek byl v prvním pololetí roku 2020 ovlivněn mimořádnými úpravami provedenými v souvislosti s odklady splátek úvěrů v době koronavirové pandemie. U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek, Banka vykázala ztrátu ze smluvní úpravy hrubé účetní hodnoty aktiva ve výši rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Tuto ztrátu ve výši 72 mil. Kč Banka zaúčtovala do zisku nebo ztráty a ve výkazu zisku a ztráty je uvedena v položce "Změny ve snížení hodnoty aktiv" jako „Zisk nebo ztráta z modifikace finančních aktiv“.

Banka dále upravila prognózy makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaného úvěrového znehodnocení (ECL), což se projevilo ve výši portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám, a současně upravila individuální opravné položky k úvěrovým ztrátám v případě vybraných expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3. Vzhledem k tomu, že modely na výpočet ECL (očekávaných úvěrových ztrát) nejsou schopny adekvátně zachytit specifické dopady situace spojené s Covid-19 či související podpůrné opatření vlády, Banka se rozhodla provést dodatečný expertní výpočet na portfoliové bázi. 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 ratingů. Na závěr bylo aplikováno zvážení pravděpodobnostmi jednotlivých scénářů – základního (45%), pesimistického (40%) a optimistického (15%). Konečný výsledek byl doučtován jako úprava managementem ve výši -224 mil. 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:

$$C/I = \frac{\text{Správní náklady} \times (-1)}{\text{Čistý výnos z úroků} + \text{Čistý výnos z poplatků a provizí} + \text{Ost. provozní výnosy} + \text{Ost. provozní náklady} + \text{Čistý zisk (ztráta) z finančních nástrojů}} \times 100$$

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. 2020 činil základní kapitál Hypoteční banky zapsaný v obchodním rejstříku 5 076 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 5 076 mil. Kč) a byl plně splacen. Byl rozdělen do 10 152 672 kusů (k 30. 6. 2019: 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

	mil. Kč		
	30. 6. 2020	31. 12. 2019	30. 6. 2019
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	14 900	11 400	10 200
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-77	92	90
Dopad změny podle IFRS 9	0	0	-199
Nerozdělený zisk z minulých let	2	2	1 401
Čistý zisk za účetní období	783	2 446	1 130
Vlastní kapitál	46 268	44 600	43 282

Hypoteční banka, a. s.

Finanční informace za období končící 30. červnem 2020 dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

Výkaz o souhrnném výsledku

za období od 1. ledna do 30. června 2020 v porovnání se srovnatelnými údaji od 1. ledna do 30. června 2019

		mil. Kč	
	Pozn.	1. – 6. 2020	1. – 6. 2019
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	3 974	3 917
Náklady na úroky a podobné náklady	2	-2 374	-2 228
Čistý výnos z úroků		1 600	1 689
Výnosy z poplatků a provizí		136	204
Náklady na poplatky a provize		-22	-6
Čistý výnos z poplatků a provizí		114	198
Čistý zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě		160	-11
Ostatní provozní výnosy		16	19
Ostatní provozní náklady		-1	0
Správní náklady	3	-548	-552
Změny ve snížení hodnoty aktiv	4	-373	54
Zisk před zdaněním		968	1 397
Daň z příjmu	5	-185	-267
Čistý zisk za účetní období		783	1 130
OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK			
Položky, které budou následně převedeny do výkazu zisků a ztrát:			
Čistý zisk/ (ztráta) ze zajištění peněžních toků		-209	-58
Odložená daň ze zajištění peněžních toků		40	11
Celkový souhrnný výsledek za účetní období		614	1 083

Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2020 v porovnání se srovnatelnými údaji k 31. prosinci 2019

		mil. Kč	
	Pozn.	30. 6. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA			
Vklady u centrálních bank		1 949	632
Úvěry a pohledávky za bankami	6	6 591	6 623
Úvěry a pohledávky za klienty	7	322 720	315 566
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		3 678	-1 634
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		2 592	1 937
Nehmotná aktiva		491	468
Budovy a zařízení		410	393
Ostatní aktiva		45	66
Náklady a příjmy příštích období		5	2
Pohledávky ze splatné daně z příjmu		54	0
Pohledávky z odložené daně		34	0
Aktiva celkem		338 569	324 053
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám		58	9
Závazky vůči klientům		13	31
Závazky z dluhových cenných papírů	8	286 404	277 396
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		4 355	777
Rezervy	9	40	12
Ostatní závazky		1 431	1 156
Závazek ze splatné daně z příjmu		0	15
Závazek z odložené daně		0	57
Závazky celkem		292 301	279 453
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	10	5 076	5 076
Emisní ážio		24 569	24 569
Rezervní fondy		1 015	1 015
Ostatní kapitálové fondy	10	14 900	11 400
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		-77	92
Nerozdělený zisk	10	785	2 448
Vlastní kapitál celkem		46 268	44 600
Závazky a vlastní kapitál celkem		338 569	324 053

Vysvětlující poznámky k výkazu o souhrnném výsledku a výkazu finanční pozice za období končící 30. červnem 2019 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 2020 by měly být hodnoceny spolu s roční účetní závěrkou banky k 31. prosinci 2019, která je součástí výroční zprávy za rok 2019. Příslušné poznámky v případě, kdy není uvedeno jinak, jsou tedy uvedeny ve výroční zprávě za rok 2019.

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 2019, kdy Banka přijala nové standardy a interpretace účinné nejpozději od 1. 1. 2019.

Vývoj výkaznictví podle EU IFRS

Banka přijala následující standardy účinné od 1. ledna 2020

- **Definice podniku (Novela IFRS 3)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.
- **Reforma referenčních úrokových sazeb (Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.
- **Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit

rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

- **Úlevy z nájemného v souvislosti s Covid-19 (Novela IFRS 16)** je platný pro účetní období začínající po 1. červnu 2020 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Novela umožňuje nájemcům neúčtovat slevy na nájemném jako modifikace leasingu, pokud jsou přímým důsledkem Covid-19 a splňují určité podmínky.
- **Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech** je platná pro období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU.

Banka se rozhodla nevyužít možnosti předčasného přijetí následujících nových standardů, dodatků a interpretací **účinných po 1. lednu 2020**

- **IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně Novely IFRS 17)** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajistných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.
- **Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 (Novela IFRS 4)** je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU.
- **Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2022 a ještě nebyla 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.
- **Pozemky, budovy a zařízení (Novela IAS 16)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela neumožňuje odečíst výnosy z prodeje produktů z ceny pozemků, budov a zařízení před připravením majetku k užívání.
- **Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (Novela IAS 37)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, jaké náklady společnost zahrnuje jako náklady na splnění smlouvy při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.
- **Odkaz na Koncepční rámec (Novela IFRS 3)** je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU.
- **Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2018-2020)**, vydané v květnu 2020 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2022 a ještě nebyly schváleny pro použití v EU.

Významné změny účetních postupů a odhadů

Znehodnocení úvěrů a pohledávek

Hospodářský výsledek byl v prvním pololetí roku 2020 ovlivněn mimořádnými úpravami provedenými v souvislosti s odklady splátek úvěrů v době koronavirové pandemie. U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek, Banka vykázala ztrátu ze smluvní úpravy hrubé účetní hodnoty aktiva ve výši rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Tuto ztrátu ve výši 72 mil. Kč Banka zaúčtovala do zisku nebo ztráty a ve výkazu zisku a ztráty je uvedena v položce “Změny ve snížení hodnoty aktiv” jako „Zisk nebo ztráta z modifikace finančních aktiv”.

Banka dále upravila prognózy makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaného úvěrového znehodnocení (ECL), což se projevilo ve výši portfoliových opravných položek k úvěrovým ztrátám. Vzhledem k tomu, že modely na výpočet ECL (očekávaných úvěrových ztrát) nejsou schopny adekvátně zachytit specifické dopady situace spojené s Covid-19 či související podpůrné opatření vlády, Banka se rozhodla provést dodatečný expertní výpočet na portfoliové bázi. 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 ratingů. Na závěr bylo aplikováno zvážení pravděpodobnostmi jednotlivých scénářů – základního (45%), pesimistického (40%) a optimistického (15%). Konečný výsledek byl doúčtován jako úprava managementem ve výši -224 mil. Kč.

2 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2020	1. - 6. 2019
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	3 642	3 386
Úroky z vkladů centrálních bank a úvěrů a pohledávek za bankami	146	156
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	186	375
	3 974	3 917

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 2020 z provizí vyplacených do ČSOB 74 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 63 mil. Kč) a z provizí vyplacených do ČMSS 9 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 9 mil. Kč).

V 1. pololetí 2020 výnosy z úroků z pohledávek za bankami zahrnovaly 146 mil. Kč od ČSOB (k 30. 6. 2019: 156 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. 2020	1. - 6. 2019
Úroky ze závazků z dluhových cenných papírů	2 490	2 108
Úroky ze závazků vůči bankám	1	1
Úroky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	-121	116
Úroky z nájmu	4	3
	2 374	2 228

Náklady na úroky z dluhových cenných papírů v 1. pololetí 2020 vůči mateřské společnosti ČSOB a společnostem kontrolovaným nebo společně kontrolovaným ČSOB (konkrétně ČSOB Advisory, a. s., ČSOB Pojišťovna a. s.) zahrnovaly 2 411 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 1 976 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. 2019: 1 mil. Kč).

3 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	mil. Kč	
	1. - 6. 2020	1. - 6. 2019
Náklady na zaměstnance	241	270
Marketing a public relations	16	20
Odpisy nehmotných aktiv, pozemků, budov a zařízení	67	64
Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek	31	29
Náklady na operativní pronájem	2	4
Ostatní náklady na budovy	7	6
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	129	111
Jiné správní náklady	55	48
	548	552

V 1. pololetí 2020 položka Náklady na výpočetní techniku, spoje a zpracování zásilek zahrnuje náklady na IT služby vůči ČSOB 5 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 5 mil. Kč) a vůči KBC 10 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 4 mil. Kč).

V 1. pololetí 2020 položka Náklady na operativní pronájem vůči ČSOB byla ve výši 0 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 1 mil. Kč).

V 1. pololetí 2020 položka Jiné správní náklady zahrnuje ostatní služby vůči ČSOB ve výši 29 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 24 mil. Kč) a náklady spojené s provozem vozidel dosáhly vůči ČSOB Leasingu 2 mil. Kč (k 30. 6. 2019: 3 mil. Kč).

4 ZMĚNY VE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2019.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2020	1. - 6. 2019
Stav opravných položek na počátku období	1 249	1 644
Tvorba opravných položek	435	195
<i>z toho Úprava managementem (Management Overlay)</i>	224	0
Použití opravných položek	-47	-119
Rozpuštění opravných položek	-156	-237
Celkem změna opravných položek k aktivům	232	-161
Stav opravných položek na konci období	1 481	1 483

	mil. Kč	
	1. - 6. 2020	1. - 6. 2019
Stav rezerv na úvěrové rámce na počátku období	12	70
Tvorba rezerv	35	41
Použití rezerv	0	0
Rozpuštění rezerv	-7	-49
Celkem změna rezerv	28	-8
Stav rezerv na úvěrové rámce na konci období	40	62

mil. Kč

	1. - 6. 2020	1. - 6. 2019
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) opravných položek na snížení hodnoty aktiv	-232	161
Čistý zisk (+) / ztráta (-) z modifikace finančních aktiv	-72	0
Odpisy a čistá ztráta z postoupených pohledávek	-41	-115
Čisté zvýšení (-) / snížení (+) rezerv	-28	8
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	-373	54

5 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2019.

	mil. Kč	
	1. - 6. 2020	1. - 6. 2019
Daň z příjmu běžného období	236	260
Odložená daň z příjmu	-52	7
Dodatečné odvody	1	0
	185	267

6 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	mil. Kč	
	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	2	3
Termínované vklady u bank	6 589	6 620
	6 591	6 623

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

7 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2019.

	mil. Kč	
	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Hypoteční úvěry	324 184	316 796
Úvěry ostatní	15	16
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-1 479	-1 246
	322 720	315 566

Úvěry a pohledávky za klienty podle znehodnocení

	mil. Kč	
	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Úvěry a pohledávky za klienty	324 199	316 812
Stupeň 1	312 600	304 024
Stupeň 2	8 308	9 563
Stupeň 3	3 291	3 225
Opravné položky	-1 479	-1 246
Stupeň 1	-35	-10
Stupeň 2	-368	-69
Stupeň 3	-1 076	-1 167
	322 720	315 566

8 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	mil. Kč	
	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Vydané hypoteční zástavní listy	286 381	277 373
Nevyplacené závazky ze splacených emisí	23	23
	286 404	277 396

Z celkového objemu hypotečních zástavních listů spřízněné strany ČSOB, ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna a ČSOB Asset management, a.s., investiční společnost (pouze k 31. 12. 2019) vlastnily 30. 6. 2020 v naběhlé hodnotě 277 607 mil. Kč (31. 12. 2019: 269 824 mil. Kč).

9 REZERVY

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

	mil. Kč	
	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Rezervy na nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	28	8
Stupeň 2	7	2
Stupeň 3	5	2
	40	12

10 VLASTNÍ KAPITÁL

Poznámka je zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2019.

V průběhu první poloviny roku 2020 nedošlo ke změně v základním kapitálu společnosti. V dubnu dle rozhodnutí jediného akcionáře došlo k navýšení ostatních kapitálových fondů o 3 500 mil. Kč. 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. 2019	500	10 152 672	5 076
Celkem k 30. 06. 2020	500	10 152 672	5 076

Všechny emise akcií mají stejný ISIN CZ0008030509.

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 2 446 mil. Kč za rok 2019 byl rozdělen takto:

	mil. Kč
	2019
Výplata dividendy	2 446
Nerozdělený zisk	0
Čistý zisk	2 446

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

Dividendy na akcii

V červnu došlo k výplatě dividendy v celkové výši 2 446 mil. Kč (2019: 2 354 mil. Kč), dividendy na akcii představovala 240,92 Kč (2019: 231,86 Kč).

11 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A NEVYČERPANÉ ÚVĚROVÉ RÁMCE

	mil. Kč	
	30. 6. 2020	31. 12. 2019
Nečerpané úvěrové rámce		
Stupeň 1	24 409	24 305
Stupeň 2	313	199
Stupeň 3	12	9
	24 734	24 513

Banka zároveň eviduje závazky vůči klientům vyplývající z vyplacení bonusu při dlouhodobém bezproblémovém úvěrovém vztahu. Jejich výše dosáhla 299 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 325 mil. Kč). Tento bonus je vždy u konkrétního úvěru amortizován postupně do úrokových výnosů jako součást efektivní úrokové míry.

12 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

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

- Klienti – osoby žádající pod rodným číslem, obchodní společnosti založené za účelem podnikání nebo obce.
- Treasury – zahrnuje veškerá aktiva a závazky kromě úvěrů a pohledávek za klienty a závazků za klienty, které slouží k financování, ukládání volných peněžních prostředků apod.
- Ostatní – zahrnuje vše, co není zahrnuto v předešlých segmentech.

Zisk segmentu klienti vytvořený výnosy z poskytnutých úvěrů je částečně kompenzován ztrátou segmentu treasury tvořenou zejména financováním těchto úvěrů.

Vedení banky používá následující členění:

	mil. Kč			
30. 6. 2020	Klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
AKTIVA				
Vklady u centrálních bank	0	1 949	0	1 949
Úvěry a pohledávky za bankami	0	6 591	0	6 591
Úvěry a pohledávky za klienty	322 720	0	0	322 720
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	3 678	0	3 678
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	2 592	0	2 592
Pohledávky ze splatné daně z příjmu	0	0	54	54
Jiná aktiva	0	0	951	951
Aktiva celkem	322 720	14 810	1 005	338 535
Nečerpané úvěry	24 734	0	0	24 734
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Závazky vůči bankám	0	58	0	58
Závazky vůči klientům	13	0	0	13
Závazky z dluhových cenných papírů	0	286 404	0	286 404
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	4 355	0	4 355
Závazek z odložené daně	0	0	0	0
Rezervy	0	0	40	40
Ostatní závazky	0	0	1 431	1 431
Vlastní kapitál	0	0	46 268	46 268
Závazky a vlastní kapitál celkem	13	290 817	47 739	338 569
Přijaté zajištění	316 463	0	0	316 463
Budoucí závazky z bonusů klientům	299	0	0	299

1. 1. - 30. 6. 2020	Klienti	Treasury	Ostatní	mil. Kč Celkem
VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 642	332	0	3 974
Náklady na úroky a podobné náklady	0	-2 374	0	-2 374
<i>Čistý výnos z úroků</i>	<i>3 642</i>	<i>-2 042</i>	<i>0</i>	<i>1 600</i>
Výnosy z poplatků a provizí	136	0	0	136
Náklady na poplatky a provize	-22	0	0	-22
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	<i>114</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>114</i>
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	160	0	160
Ostatní provozní výnosy	0	0	16	16
Ostatní provozní náklady	0	0	-1	-1
Správní náklady	0	0	-548	-548
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	-373	0	0	-373
Zisk / ztráta segmentu	3 383	-1 882	-533	968
Daň z příjmů	0	0	-185	-185
Čistý zisk segmentu za účetní období	3 383	-1 882	-718	783
Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	0	-209	0	-209
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	40	40
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	3 383	-2 089	-678	614

				mil. Kč
31. 12. 2019	Klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
AKTIVA				
Vklady u centrálních bank	0	632	0	632
Úvěry a pohledávky za bankami	0	6 623	0	6 623
Úvěry a pohledávky za klienty	315 566	0	0	315 566
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-1 634	0	-1 634
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	1 937	0	1 937
Jiná aktiva	0	0	929	929
Aktiva celkem	315 566	7 558	929	324 053
Nečerpané úvěry	24 513	0	0	24 513
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Závazky vůči bankám	0	9	0	9
Závazky vůči klientům	31	0	0	31
Závazky z dluhových cenných papírů	0	277 396	0	277 396
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	777	0	777
Rezervy	12	0	0	12
Závazek z odložené daně	0	0	15	15
Závazek ze splatné daně z příjmu	0	0	57	57
Ostatní závazky	0	0	1 156	1 156
Vlastní kapitál	0	0	44 600	44 600
Závazky a vlastní kapitál celkem	43	278 182	45 828	324 053
Přijaté zajištění	309 453	0	0	309 453
Budoucí závazky z bonusů klientům	325	0	0	325

				mil. Kč
1. 1. - 30. 6. 2019	Klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 386	531	0	3 917
Náklady na úroky a podobné náklady	0	-2 225	-3	-2 228
<i>Čistý výnos z úroků</i>	3 386	-1 694	-3	1 689
Výnosy z poplatků a provizí	204	0	0	204
Náklady na poplatky a provize	-6	0	0	-6
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	198	0	0	198
Čistý zisk / (ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě	0	-11	0	-11
Ostatní provozní výnosy	0	0	19	19
Ostatní provozní náklady	0	0	0	0
Správní náklady	0	0	-552	-552
Ztráty ze snížení hodnoty aktiv	54	0	0	54
Zisk / ztráta segmentu	3 638	-1 705	-536	1 397
Daň z příjmů	0	0	-267	-267
Čistý zisk segmentu za účetní období	3 638	-1 705	-803	1 130
Čistý zisk / (ztráta) ze zajištění peněžních toků	0	-58	0	-58
Odložená daň ze zajištění peněžních toků	0	0	11	11
Celkový souhrnný výsledek segmentu za období	3 638	-1 763	-792	1 083

13 SEZÓNŇÍ 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.