

Česká spořitelna
Pololetní zpráva 2019

Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví,
konsolidované, neauditované

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Jak se nám dařilo v prvním pololetí 2019



ČISTÝ ZISK



PROVOZNÍ ZISK



KLIENSKÉ NPS



H1 2018 **10**

H1 2019 **17**



PORTFOLIO POSKYTNUTÝCH HYPOTÉK



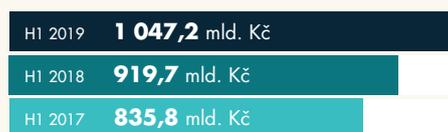
PORTFOLIO SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚŘŮ



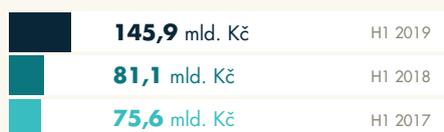
ÚVĚRY FIRMÁM A KORPORÁTNÍM KLIENŤŮM



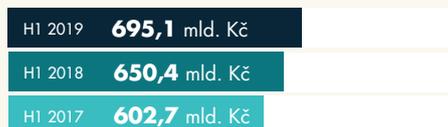
VKLADY KLIENTŮ



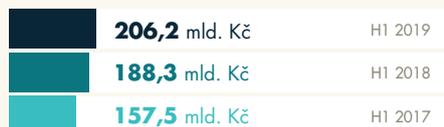
VKLADY VEŘEJNÉHO SEKTORU



VKLADY DOMÁCNOSTÍ



VKLADY FIREMNÍ



ČESKÁ S
spořitelna

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2019	4
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2019	5
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2019	7
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2019	10
Vybrané ekonomické ukazatele	11
Finanční část	12
Definice alternativních výkonnostních ukazatelů	53

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2019

V prvním pololetí roku 2019 pokračoval příznivý vývoj české ekonomiky, kdy k jejímu růstu přispívala jak domácí, tak i zahraniční poptávka. Trh práce zůstal i nadále silný, když přetrvávala velmi nízká míra nezaměstnanosti i vysoký mzdový růst. Inflation se pohybovala v blízkosti horní hranice tolerančního pásma kolem dvouprocentního inflačního cíle, na což zareagovala v květnu ČNB zvýšením úrokových sazeb. Ekonomická rizika zůstala během prvního pololetí roku 2019 z důvodu nejistoty kolem brexitu a zavádění protekcionistických opatření v zahraničním obchodě vyšší.

Ve druhém čtvrtletí letošního roku dosáhl meziroční růst hrubého domácího produktu (dále jen HDP) v české ekonomice 2,7 %⁽¹⁾, zatímco v roce 2018 rostlo HDP v průměru o 2,9 %⁽²⁾. K růstu HDP přispívala především silná domácí poptávka, když za vysokou spotřebou domácností stál silný trh práce a zároveň výrazný nedostatek volných pracovníků nutil firmy více investovat do robotizace a automatizace výroby. K růstu slušně přispívala i přes slabší vývoj v německé ekonomice také zahraniční poptávka. Celkově tak zůstal vývoj ekonomické aktivity stále příznivý a pokračovala tak ekonomická konvergence směrem k vyspělým zemím západní Evropy.

Celkově zůstal vývoj ekonomické aktivity stále příznivý a pokračovala tak ekonomická konvergence k vyspělým zemím Evropy.

Během první poloviny roku 2019 se inflace pohybovala blízko horní hranice tolerančního pásma kolem inflačního cíle. Na začátku roku 2019 dosahoval cenový růst nižších hodnot, když meziroční inflace činila 2,5 %⁽³⁾. Tato nižší hodnota byla ale pouze dočasná. Během druhého čtvrtletí naopak růst cenové hladiny zrychlil a dosáhl horní hranice tolerančního pásma. Poslední hodnota prvního pololetí zůstala opět o něco nižší – v červnu již meziroční inflace dosáhla 2,7 %⁽⁴⁾. Proinflačně působí především silná domácí poptávka, vysoký růst mzdových nákladů firem, regulované ceny a ceny potravin. Ve směru nižšího cenového růstu naopak působí vysoké investice firem do robotizace a automatizace, které zvyšují produktivitu práce. Protiinflačně působí také postupné zvyšování sazeb ČNB a ze střednědobého pohledu také posilující koruna, jejíž kurz na konci druhého čtvrtletí posílil až do blízkosti hladiny 25,50⁽⁵⁾ za euro.

Vývoj na trhu práce v prvním pololetí 2019 navázal na rok 2018 a zůstal silný. Příznivý ekonomický vývoj se přenáší do vysoké poptávky firem po zaměstnancích, díky níž míra nezaměstnanosti dosáhla v červnu na 2,0 %⁽⁶⁾. Jedná se stále o nejnižší míru nezaměstnanosti v rámci zemí EU. Vzhledem k již velmi omezeným možnostem pro další pokles míry nezaměstnanosti dochází stále k výraznému mzdovému růstu, který v prvním čtvrtletí roku 2019 dosáhl v reálném vyjádření 4,6 %⁽⁷⁾.

Během prvního pololetí 2019 zvýšila ČNB jednu úrokovou sazbu a hlavní dvoutýdenní repo sazba tak byla na konci června 2,0 %⁽⁸⁾. To přispělo k utažení měnových podmínek a tím ke snížení proinflačního působení silné ekonomiky a trhu práce. Ačkoliv kurz koruny díky příznivému vývoji české ekonomiky střednědobě oslabila dokonce až do blízkosti hladiny 25,80 Kč/euro⁽⁹⁾. Příčinu lze hledat především za externími vlivy, mezi nimiž byla hrozba „tvrdého brexitu“, možnost zvýšení cel na evropská auta ze strany USA a riziko plynoucí ze zhoršení ekonomického vývoje v Německu.

Vývoj výnosů českých státních dluhopisů odrážel několik faktorů, které přispěly k tomu, že výnosová křivka zůstala relativně plochá a v závěru prvního pololetí roku 2019 dokonce inverzní. Na krátkém konci křivky působila ve směru růstu výnosů především měnová politika ČNB. Na delším konci ale i nadále působila uvolněná měnová politika v eurozóně a očekávání části trhu na další možné snížení sazeb ECB.

(1) Zdroj: Český statistický úřad, 14.8.2019, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-2-ctvrtleti-2019>

(2) Zdroj: Český statistický úřad, 2.4.2019, <https://www.czso.cz/ctvrtletni-sektorove-ucty-4-ctvrtleti-2018>

(3) Zdroj: Český statistický úřad, 11.6.2019, <https://www.czso.cz/inflace-spotrebitelske-ceny>

(4) Zdroj: Český statistický úřad, 11.7.2019, <https://www.czso.cz/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-cerven-2019>

(5) Zdroj: Česká národní banka, 9.7.2019, <https://www.cnb.cz/kurzy-devizoveho-trhu>

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 14.8.2019, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/miry-zamestnanosti-nezamestnanosti-a-ekonomicke-aktivity-cerven-2019>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 17.5.2019, https://www.czso.cz/csu/czso/prace_a_mzdy_prace

(8) Zdroj: Česká národní banka, 9.7.2019, <https://www.cnb.cz/zmeny-v-roce-2019>

(9) Zdroj: Česká národní banka, 9.7.2019, <https://www.cnb.cz/kurzy-devizoveho-trhu>

Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny⁽¹⁰⁾

za 1. pololetí 2019

Výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala za 1. pololetí 2019 neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po nekontrolních podílech počítaný podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) ve výši 8,7 mld. Kč. Čistý zisk za stejné období roku 2018 činil 7,9 mld. Kč, což znamená v meziročním porovnání nárůst o 10,5 %.

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se vzhledem k nárůstu čistého zisku značně zvýšil na 13,8 % z 12,9 % v 1. pololetí 2018. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se téměř nezměnil a činil 1,2 % (v 1. pololetí 2018 byl 1,1 %).

Čistý zisk byl ovlivněn především rostoucím provozním výsledkem, který zaznamenal mimořádný nárůst (o 19,5 %) ve srovnání s 1. polovinou roku 2018 a dosáhl výše 11,3 mld. Kč. Nejvíce k jeho nárůstu přispěl čistý úrokový výnos, ale významně se na pozitivním vývoji podílel i čistý zisk z obchodních operací a čistý výnos z poplatků a provizí. Velké navýšení provozního zisku je důvodem výrazného zlepšení ukazatele poměru provozních nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) na 45,7 % z 49,2 % v 1. pololetí 2018.

Čistý zisk byl ovlivněn především rostoucím provozním výsledkem, který zaznamenal mimořádný meziroční nárůst o 19,5 %.

Růst čistého úrokového výnosu byl způsoben rostoucími klientskými úvěrovými obchody, rostoucími výnosy z dluhových cenných papírů a zvyšováním úrokových sazeb Českou národní bankou. Čistý úrokový výnos činil 14,7 mld. Kč, což je o 11,5 % více než v prvních šesti měsících roku 2018. Ačkoli se některé úrokové sazby zvýšily, tak čistá úroková marže poklesla z 2,15 % na 2,08 %. Pokles byl způsoben vysokým objemem nízkouročených obchodů s ČNB a pokračujícím konkurenčním tlakem na bankovním trhu. Bez mimořádného růstu nízkouročených aktiv poklesla čistá úroková marže z 2,69 % na 2,55 %.

Po sedmi letech poklesu čistého výnosu z poplatků a provizí zaznamenala Česká spořitelna obrát. Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně zvýšil o 3,8 % na 4,5 mld. Kč. Banka úspěšně navýšila příjmy zejména ze správy finančního majetku, služeb depozitáře, karetních transakcí a optimalizací nákladových poplatků na úvěrové provize.

Po sedmi letech poklesu čistého výnosu z poplatků a provizí zaznamenala Česká spořitelna obrát.

Ve srovnání s 1. pololetím 2018 se podstatně zvýšil čistý zisk z obchodních operací, a to o 43,3 % na 1,5 mld. Kč. Růst byl způsoben cizoměnovými operacemi v retailovém i korporátním segmentu.

Celkové provozní náklady se v meziročním srovnání zvýšily o 4,1 % na 9,5 mld. Kč. Náklady na zaměstnance vzrostly o 6,7 %, především kvůli nárůstu mezd. Navzdory vyššímu příspěvku do Fondu pojištění vkladů klesly ostatní správní náklady o 4,7 %. Pokles byl také způsoben implementací účetního standardu IFRS 16, která vedla k strukturálním změnám ve výkazu zisku a ztráty, především mezi ostatními správními náklady (pokles) a odpisy hmotného a nehmotného majetku (nárůst).

Zisk ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) dosáhl výše 0,2 mld. Kč. Navzdory pozitivnímu dopadu do výkazu zisku a ztráty došlo k meziročnímu zhoršení kvůli mimořádně velkému rozpouštění opravných položek na úvěrová rizika v 1. pololetí 2018. Kvalita úvěrového portfolia zůstává na vysoké úrovni s nízkým objemem nových úvěrů v selhání a výjimečně malým portfoliem rizikových úvěrů.

Ostatní provozní výsledek (-0,7 mld. Kč) zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nesouvisející s běžnou činností Skupiny, tvorbu rezerv a výsledky z prodeje či přecenění hmotného a nehmotného majetku. V této položce byl rovněž zahrnut povinný příspěvek do Fondu pro řešení krize ve výši 682 mil. Kč, což znamenalo výrazný nárůst (+39,7 %) ve srovnání s příspěvkem placeným v 1. pololetí 2018 (488 mil. Kč).

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 30. červnu 2019 výše 1 504,5 mld. Kč a ve srovnání s objemem bilanční sumy k 31. prosinci 2018 se zvýšila o 5,5 %. V průběhu 1. pololetí 2019 pokračovaly změny ve struktuře aktiv, které vedly k nárůstu úvěrů a pohledávek za klienty a za bankami (včetně reverzních repo operací s ČNB). Na pasivní straně zaznamenaly významný nárůst vklady klientů. Implementace nového účetního standardu IFRS 16 také ovlivnila

(10) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 53.

aktivní i pasivní stranu bilance, což mělo za následek zvýšení obou stran bilance o 2,7 mld. Kč.

Portfolio klientských úvěrů pokračovalo v růstu také v 1. polovině roku 2019. Čistý objem klientských úvěrů a pohledávek Skupiny ČS za klienty vzrostl o 5,8 % na 734,5 mld. Kč, což znamená v absolutním vyjádření nárůst o 40,5 mld. Kč. Bez vlivu reverzních repo operací, které Banka nepovažuje za svou hlavní obchodní činnost, vzrostly čisté klientské úvěry o 3,6 %.

Portfolio klientských úvěrů pokračovalo v růstu také v 1. polovině roku 2019.

Portfolio úvěrů domácnostem (pouze ČS) vzrostlo v průběhu 1. pololetí 2019 o 2,8 % na 394,2 mld. Kč. K růstu úvěrů domácnostem přispěly všechny segmenty – hypotéky fyzickým osobám vyrostly o 3,1 % na 267,8 mld. Kč, úvěry malým podnikům o 2,8 % a spotřebitelské úvěry o 1,3 %. Úvěrové portfolio Stavební spořitelny ČS vzrostlo také. Hrubé portfolio jejích úvěrů dosáhlo výše 42,9 mld. Kč a během prvních šesti měsíců roku 2019 se zvýšilo o 3,4 %.

Hrubé úvěry korporátním klientům a segmentu Group Markets (tzv. wholesale, pouze ČS) bez reverzních repo operací v 1. polovině roku 2019 vzrostly o 4,4 % na 265,9 mld. Kč. Nárůst byl způsoben silným růstem úvěrů velkým korporacím (+5,1 %), úvěrů malým a středním podnikům (+3,7 %) a úvěrů v segmentu komerčních nemovitostí (+10,3 %). Reportovaná hodnota dosáhla výše 282,6 mld. Kč, takže se od konce roku 2018 zvýšila o 10,5 %.

Úvěrové portfolio České spořitelny má excelentní kvalitu, o čem svědčí také poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských úvěrů. Tento ukazatel se

od 4. čtvrtletí 2018 drží na stabilní hodnotě 1,8 %. Krytí opravnými položkami bylo také téměř stabilní na výborné hodnotě 98 %.

Úvěrové portfolio České spořitelny má excelentní kvalitu.

Úvěry bankám dosáhly v 1. polovině roku 2019 výše 413,8 mld. Kč a za toto období se zvýšily o 6,2 %. Růst byl způsoben nárůstem reverzních repo operací s ČNB.

Vklady klientů ve Skupině ČS v porovnání s koncem roku 2018 vzrostly o 9,7 % a dosáhly výše 1 047,2 mld. Kč. (Po očištění o repo operace vzrostly o 5,0 %.) Samotné vklady domácností se v 1. pololetí 2019 zvýšily o 3,4 % na 695,1 mld. Kč a vklady firemní klientely klesly o 5,7 % na 206,2 mld. Kč. Vklady klientů veřejného sektoru narostly o skvělých 128,5 % na 145,9 mld. Kč vlivem přílivu volatálních krátkodobých vkladů.

Vklady bank se během prvních šesti měsíců roku 2019 snížily o 8,2 % na 292,8 mld. Kč. Hlavním důvodem byl pokles přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku se od konce roku 2018 zvýšil o 5,6 % a dosáhl výše 129,4 mld. Kč. V červnu 2019 vydala Česká spořitelna dodatečný Tier 1 kapitál ve výši přibližně 9 mld. Kč s cílem posílit kapitálovou základnu. Celkový kapitálový poměr (Tier I+II) za Skupinu České spořitelny dosáhl 20,6 %, což je významně nad minimálními regulačními kapitálovými požadavky.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2019

Retailové bankovníctví

Digitalizace České spořitelny rychle postupuje. Během prvního pololetí 2019 se v podstatě završila migrace klientů z internetového bankovníctví Servis 24 na moderní internetovou platformu George. Díky zhruba 1,5 milionu migrovaných uživatelů se jednalo o zdaleka největší migraci klientů na domácím trhu.

Česká spořitelna také jako první začala nabízet okamžité platby, které umožňují zaúčtovat platby během několika sekund. Klienti Spořitelny byli mezi prvními, kteří mohli začít v tuzemsku využívat služby Apple Pay a následně i Google Pay.

Česká spořitelna jako první začala nabízet okamžité platby, které umožňují zaúčtovat platby během několika sekund.

George

Nové internetové bankovníctví George „lámalo“ rekordy. Každý měsíc se do něj přihlašuje přes 1,3 milionu uživatelů. Mobilní bankovníctví George již aktivně využívá 520 tisíc lidí.

George je první bankovní aplikací na trhu, která dokáže v reálném čase automaticky analyzovat finanční chování svých uživatelů a nabízet jim personalizovaná doporučení formou SMS zpráv nebo notifikací v aplikaci, které jim pomohou s hospodařením.

Česká spořitelna díky nim vyrostla do pozice jedničky na domácím trhu. George v mobilu již nabízí i „dobré rady“, které nejen pomáhají s efektivní správou rodinných financí, ale také například upozorní uživatele na končící platnost občanského průkazu.

Okamžité platby

Česká spořitelna začala nabízet tzv. okamžité platby. Všechny odchozí platby klientů, směřující na účty v bankách, které tuto službu podporují, jsou zaúčtovány v řádu několika sekund. Okamžité platby se vztahují na částky do maximální výše 100 000 Kč. Jakmile umožní příjem okamžitých plateb další domácí banky, bude Česká spořitelna svým klientům garantovat připsání platby na účty příjemců v těchto bankách v řádu několika sekund, 24 hodin denně a sedm dní v týdnu.

V současnosti okamžité platby technicky umožňuje pouze Česká spořitelna a několik dalších bank.

API

Česká spořitelna, byla první v rámci Erste Group Bank, která nabídla live přístup k API (Application Programming Interface, rozhraní pro programování aplikací), a to od počátku roku 2018. V současnosti je k API České spořitelny připojeno 184 firemních zákazníků a 64 z nich již API využívá pro své komerční potřeby nebo pro potřeby svých zákazníků.

Spořitelna také začala v 1. pololetí 2019 využívat PSD2 API ostatních bank ke spuštění prvního multibankingového platebního tlačítka na českém trhu. Kliknutím na platební tlačítko u internetových obchodů umožní lidem zaplatit za transakci ze svého internetového bankovníctví bez ohledu na to, u jaké banky mají otevřený účet. V první fázi Spořitelna k platebnímu tlačítku Platba z účtu připojila čtyři další banky. Podle předpokladů bude možné do konce roku přes Platbu z účtu realizovat internetové platby z většiny velkých a středně velkých bank na českém trhu.

Spořitelna začala v 1. pololetí 2019 využívat PSD2 API ostatních bank ke spuštění prvního multibankingového platebního tlačítka na českém trhu.

Úvěry

Navzdory postupnému zpomalování hospodářského růstu spotřeba českých domácností rostla i během 1. pololetí 2019, zejména díky silnému růstu a stále minimální nezaměstnanosti.

I přes postupné navyšování úrokových sazeb docházelo k dynamickému růstu úvěrových obchodů. Portfolio úvěrů domácnostem se zvětšilo především díky hypotékám fyzickým osobám, úvěrům podnikatelů a malým podnikům, a také spotřebitelským úvěrům.

Hypotéky

Česká spořitelna je jedním z největších hráčů na hypotečním trhu, i při poklesu trhu její tržní podíl dosahuje 22 %. Regulace podmínek pro vydávání hypoték ze strany ČNB vyústila ve zhruba třetinový propad trhu. Regulace výrazně dopadá zejména na klienty, kteří si chtějí pořídit své první vlastní bydlení. Česká spořitelna se snaží zareagovat i tím, že přináší řešení pro skupiny klientů, které jsou novými regulacemi nejvíce limitovány. Přišla s novou nabídkou pro klienty, kteří si požijí první bydlení. Klientovi, kupujícímu první byt, stačí pouze 10 % vlastních prostředků a o zbytek se postará hypotéka od Spořitelny. Maximální výše úvěru pro pořízení prvního

bytu je 5 000 000 Kč. Nová propozice prvního bydlení zahrnuje i nabídku zvýhodněné úrokové sazby „90% hypotéka za cenu 80%“.

Další změny provedla Česká spořitelna v oblasti akceptace a započítávání příjmů. Došlo k výrazné úpravě akceptování příjmů z podnikání – díky zavedení tzv. obratové hypotéky. Obratovou metodu výpočtu příjmů poskytuje na trhu jen velmi malá skupina bank a Spořitelna tak má možnost oslovit daleko větší procento podnikatelů, kteří si chtějí pořídit vlastní bydlení. Dále Spořitelna provedla i změny v akceptování příjmů z pronájmu, resp. rozšířila možnosti poskytnutí hypotéky u rekreačních nemovitostí.

Pojištění

V rámci služby MZF (Moje zdravé finance) začala v roce 2018 Česká spořitelna nabízet i produkty neživotního pojištění – pojištění nemovitostí, domácností i aut. Zatímco v roce 2018 Spořitelna uzavřela pojišťovací smlouvy v hodnotě 50 mil. Kč, během první poloviny roku 2019 již objem vydaných pojistek dosáhl 36 mil. Kč. Rostoucí zájem o produkty neživotního pojištění povede i k rozšíření sítě pojišťovacích specialistů zaměřených na nabídku a prodej produktů neživotního pojištění. V současnosti jich má Banka 63, do konce roku plánuje tento počet zdvojnásobit.

Digitalizace obslužných míst

K designování nového typu poboček začala Spořitelna využívat virtuální realitu. Příkladem je pobočka v novém formátu otevřená v Telči. Možnost odladit ergonomii nové pobočky ve virtuálním prostředí uspoří Spořitelně až 90 % nákladů na dodatečné interiérové a stavební úpravy. Virtuální realitu bude Spořitelna využívat pro designování poboček v novém formátu v případech, kdy bude řešit složitější dispoziční uspořádání a plánuje ji využít i při tréninku bankovních poradců.

Česká spořitelna – Korporátní bankovníctví

Již druhým rokem udává Česká spořitelna trend korporátnímu bankovníctví na domácím bankovním trhu. Objem úvěrů poskytnutých divizí korporátního bankovníctví dosáhl k 30. červnu 2019 výše 282,6 mld. Kč.

Již druhým rokem udává Česká spořitelna trend korporátnímu bankovníctví na domácím bankovním trhu.

Objem úvěrů poskytnutých divizí korporátního bankovníctví (včetně dceřiných společností) pokračoval v růstu napříč různými korporátními segmenty i v 1. polovině roku 2019. Silný byl zejména růst úvěrů poskytnutých velkým korporacím, a také malým a středním podnikům.

Klíčovou roli při obsluze malých a středních firem má 15 regionálních korporátních center napříč celou republikou. Ty slaví v roce 2019 20. výročí své existence. Poskytují komplexní služby zahrnující jak

financování, tak např. i poradenství. Spořitelna je i lídrem ve zprostředkovávání peněz z fondů Evropské unie pro malé a střední firmy.

Důraz při rozvíjení dalších služeb klade Spořitelna na řízení zákaznické zkušenosti. Tu by měl zásadně vylepšit automatizovaný proces pro vybrané korporátní úvěry pod názvem SME+, jehož pilotní fázi Spořitelna spustila na konci dubna 2019. Jeho hlavní výhodou je online posouzení žádostí, které probíhá plně automaticky. Automatizované schvalování je základem pro budoucí online prodej úvěrů a také pro zvýšení efektivity.

V rámci projektu Supply Chain Financing byla dokončena a zprovozněna aplikace TeleSCOPE (Tableau). TeleSCOPE se stane významným pomocníkem jak pro akviziční činnost, tak i pro rozšíření spolupráce se stávajícími klienty. Nástroj zároveň umožňuje rozpoznávat vhodné kandidáty pro klasický i pro reverzní marketing. Česká spořitelna je první bankou v rámci Erste Group Bank, která podobný nástroj vyvinula.

Podílové fondy

Na kapitálové trhy se po velmi dlouhém období růstu vrátila volatilita, která způsobuje značné výkyvy cen. Česká spořitelna i proto představila kampaň ke zviditelnění pravidelných investic, které pomáhají v dlouhodobém časovém horizontu výkyvy cen eliminovat.

Česká spořitelna si i nadále udržuje pozici jedničky na trhu zprostředkovatelů podílových fondů s tržním podílem 26,5 %. V prvním pololetí 2019 prostřednictvím podílových fondů České spořitelny klienti investovali více než 3,8 mld. Kč formou pravidelných investic (celkem pak více než 13,6 mld. Kč). Za první pololetí roku 2019 pak podílové fondy distribuované Českou spořitelnou přivítaly 8 tisíc nových pravidelných investorů.

Sociální bankovníctví

Sociální bankovníctví České spořitelny zpřístupňuje sociálním podnikům a neziskovým organizacím financování i poradenství. V prvním pololetí roku 2019 Spořitelna v rámci Akademie sociálního bankovníctví uspořádala čtyři tematické workshopy (dva v Ostravě pro moravské neziskové organizace a dva v Praze pro organizace z regionu Čech) a desetidenní intenzivní kurz pro manažery sociálních služeb. Poradci sociálního bankovníctví poskytli téměř 100 hodin vzdělávání a též 20 hodin individuálního koučování pro rozvoj organizací se sociálním přesahem.

Během tříleté existence sociálního bankovníctví České spořitelny byly poskytnuty úvěry v celkové výši 55 milionů eur. Banka dále napomohla k udržení či vytvoření 7,5 tisíců pracovních míst pro znevýhodněné skupiny.

Během tříleté existence sociálního bankovníctví České spořitelny byly poskytnuty úvěry v celkové výši 55 milionů eur.

Spolupráce Spořitelny s Evropským investičním fondem přinesla tuzemským sociálním podnikům financování v celkové výši 40 mil. Kč.

Valná hromada

Česká spořitelna v roce 2019 poprvé zúřadovala valnou hromadu formou rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Jediným akcionářem České spořitelny je společnost Erste Group Bank AG, která získala veškeré účastnické cenné papíry na základě rozhodnutí valné hromady České spořitelny dne 3. 10. 2018.

Jediný akcionář v působnosti valné hromady rozhodl 26. 4. 2019 o rozdělení zisku společnosti za rok 2018 a nerozděleného zisku předchozích let ve výši 94 503 mil. Kč a výplatě dividend ve výši 11 362 mil. Kč. Zároveň rozhodl o přidělu ve výši 600 mil. Kč do zvláštního fondu vytvořeného ze zisku za účelem výplaty výnosů držitelům nástrojů vedlejšího kapitálu Tier 1 vydaných Společností. Částka ve výši 82 542 mil. Kč se zatím nerozděluje.

Získaná ocenění

Česká spořitelna uspěla v soutěži Zlatá koruna a za své produkty a služby si odnesla hned tři zlaté medaile – za nejlepší hypotéku, platební kartu Visa Infinite k účtu Erste Premier a firemní úvěr Nová krev. Úspěch slavily také její dceřiné společnosti – Stavební spořitelna ČS a Penzijní společnost ČS. V kategorii Společenská odpovědnost získal stříbrnou medaili projekt zaměřený na finanční vzdělávání dětí Abeceda peněz.

Česká spořitelna získala dvě ocenění za největší absolutní nárůst objemu na vydaných prémiových kartách (Premium Card Issuer 2018) a k tomu i za největší absolutní nárůst objemu na vydaných komerčních kartách (Commercial Card Issuer 2018), která uděluje společnost Mastercard.

Česká spořitelna se nejvýrazněji ze všech domácích bank podílí na financování českého státu. V roce 2018 na dani z příjmů právnických osob zaplatila více než 3,5 miliardy korun a po Škodě Auto byla druhým nejvýznamnějším plátcem daní v Česku. Ocenění získala Spořitelna od Ministerstva financí a Generálního finančního ředitelství.

Věříme dobrým věcem

Umění hospodařit s penězi je jedním z předpokladů spokojeného života, proto Česká spořitelna považuje za klíčové projekty zaměřené na finanční gramotnost. Některé z programů se týkají mladé generace, jiné seniorů.

Projekt Abeceda peněz je v současnosti určený žákům čtvrtých tříd základních škol, které od roku 2016 zábavnou formou učí, jak nakládat s penězi. Po zlatě v roce 2018 si v roce 2019 odnesl stříbro

ze soutěže Zlatá koruna za nejlepší projekt v oblasti společenské odpovědnosti.

Projekt Abeceda peněz je určený žákům základních škol, které od roku 2016 zábavnou formou učí, jak nakládat s penězi.

V rámci několikaměsíčního programu se školáci učí plánovat své finance. Nové znalosti s pomocí odborných lektorů i učitelů přenášejí do praxe. Začínají exkurzí v pobočce, která je do světa praktických financí zasvětil. Poté si děti samy budují firmu, připravují podnikatelský plán a určují si cíl, kterého chtějí dosáhnout. Nejčastěji se děti rozhodnou něco vyrábět s tím, že dostanou příležitost výrobky následně prodat na veřejném jarmarku v prostorách té pobočky, kterou znají již z úvodní exkurze. Zhruba čtvrtina tříd myslí i na pomoc druhým a část nebo celý výtěžek věnuje na dobré věci.

Od školního roku 2017/2018 se do něj zapojilo téměř 300 škol a děti si na jarmarcích celkem vydělaly už sedm milionu korun. Během 1. pololetí roku 2019 to bylo více než 3,7 mil. Kč během téměř 270 jarmarků.

Česká spořitelna se hlásí k 30. výročí nejen Sametové revoluce, ale k pádu celé tzv. Železné opony. Banka ale nechtěla „jen“ podpořit jednorázovou akci, byť by byla důstojnou připomínkou důležitého výročí. V roce 2019 proto zahájila pravidelný komunitní grantový program Dokážeme víc, který má podněcovat občany k aktivnímu přístupu k místu, kde žijí, napomáhat k sousedskému soužití a kontinuálně přispívat i těmito konkrétními kroky k prosperitě České republiky. V prvním ročníku zaměstnanci Spořitelny přihlásili 66 nápadů, ze kterých splnilo podmínky grantu 45 projektů. Nejlepších 19 projektů, vybraných ve dvoukolovém výběrovém řízení, získalo celkem 1,5 mil. Kč.

Nadace České spořitelny věří, že pro rozvoj České republiky je klíčové vzdělávání. Věří, že cesta vedoucí k systémovým změnám je široká mezisektorová spolupráce. Spolu s dalšími třemi nadacemi založila Nadační fond Eduzměna, který chce v průběhu pěti let, v rámci regionálního pilotního projektu, zlepšit vzdělávací výsledky žáků zhruba dvacítky škol ve vybraném regionu a tento model následně nabídnout veřejnému sektoru.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2019

Dlouhodobým cílem České spořitelny zůstává vedení klientů a potažmo celé české společnosti k prosperitě. Hlavním nástrojem, který pomůže k naplnění tohoto cíle, zůstává poradenský koncept Moje zdravé finance (MZF). Služby MZF v současné době využívá téměř 1,3 milionu spokojených klientů. Hlavní benefit pro klienty plynoucí z používání této služby je možnost vidět rozpad svých nákladů do jednotlivých skupin včetně následného poradenství, které povede k jejich optimalizaci. Pro druhou polovinu roku 2019 Česká spořitelna plánuje další rozvoj, standardizaci a doručování této služby v reálném čase, včetně nových typů kanálů, které budou rady ke klientům doručovat.

Dlouhodobým cílem České spořitelny zůstává vedení klientů a potažmo celé české společnosti k prosperitě.

Paralelně s rozvojem MZF Česká spořitelna intenzivně pracuje na dalším vylepšování svého bankovníctví budoucnosti s názvem George, a to jak v mobilní verzi, tak i ve verzi desktopové. Nově tak například bude klientům doručovat „dobré rady“ skrze tzv. push notifikace i mobilní George. Paleta produktů dostupných v Georgi se bude postupně rozšiřovat, tak aby si klienti mohli své finanční potřeby zajistit v pohodlí svého domova.

Pro korporátní klienty Česká spořitelna plánuje další optimalizaci a digitalizaci procesů, které v konečném důsledku povedou ke zrychlení nejen úvěrových produktů napříč korporátními segmenty.

V rámci bilance aktiv a pasiv Banka přepokládá ve druhé polovině roku 2019 pokračující růst objemu úvěrů poskytovaných klientům jak v oblasti drobného, tak komerčního bankovníctví. Pokračovat bude také růst u primárních vkladů.

V rámci výkazu zisku a ztráty je ve druhém pololetí roku 2019 očekáván v zásadě obdobný vývoj jako v prvním pololetí. Objem čistého úrokového výnosu bude ovlivněn zvýšením úrokových sazeb v květnu a vyšším počtem dnů ve druhé polovině roku. Do čistého výnosu z poplatků a provizí se bude i nadále pozitivně promítat aktivita klientů v oblasti investování do podílových fondů a cenných papírů, současně se ale zde negativně projeví pokračující tlak konkurence na českém trhu. Dosažení plánovaného zisku bude podpořeno vývojem opravných položek na úvěrová rizika. Významnou úlohu sehrají i přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a snaha o provozní efektivitu.

V rámci výkazu zisku a ztráty je ve druhém pololetí roku 2019 očekáván v zásadě obdobný vývoj jako v prvním pololetí.

Vybrané ekonomické ukazatele⁽¹¹⁾

Základní poměrové ukazatele

V mil. Kč	30. června 2019	30. června 2018
ROE	13,8 %	12,9 %
ROA	1,2 %	1,1 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income)	45,7 %	49,2 %
Čistá úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům	2,08 %	2,15 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	29,7 %	29,5 %
Čisté pohledávky za klienty/závazky ke klientům	70,1 %	75,9 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL III, Tier I a II)	20,6 %	17,3 %

Údaje z obchodní činnosti

V mil. Kč	30. června 2019	30. června 2018
Počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	9 821	10 086
Celkový počet klientů	4 577 813	4 644 939
Počet karet	2 887 290	2 838 650
z toho kreditních	173 435	181 193
Počet bankomatů a platbomatů	1 778	1 709
Počet poboček České spořitelny	487	504

Čistý zisk vybraných dceřiných společností České spořitelny podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

V mil. Kč	1. pololetí 2019	1. pololetí 2018
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	148	114
Erste Leasing, a.s.	29	30
Factoring České spořitelny, a.s.	20	34
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	45	41
sAutoleasing, a.s.	54	53
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	490	420

Čestné prohlášení

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



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

(11) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 53.

Finanční část

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2019

**Sestavená v souladu s Mezinárodním účetním standardem
IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)**

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	14
II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci	16
III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	18
IV. Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	19
V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a.s. za období od 1. ledna do 30. června 2019	20

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření

Výkaz zisku a ztráty

v mil. Kč	Poznámka	01–06 2019	01–06 2018
Čistý úrokový výnos	1	14 657	13 144
Úrokové výnosy		18 501	14 319
Ostatní obdobné výnosy		1 679	1 832
Úrokové náklady		-3 841	-1 502
Ostatní obdobné náklady		-1 682	-1 505
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	4 450	4 287
Výnosy z poplatků a provizí		5 834	5 923
Náklady na poplatky a provize		-1 384	-1 636
Výnosy z dividend	3	48	50
Čistý zisk z obchodních operací	4	1 492	1 041
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	55	-
Čistý výsledek z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou		42	2
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	6	109	111
Náklady na zaměstnance	7	-5 009	-4 694
Ostatní správní náklady	7	-3 295	-3 457
Odpisy majetku	7	-1 230	-1 009
Zisk z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	8	8	6
Ostatní zisky nebo (-) ztráty z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-	24
Znehodnocení finančních nástrojů	10	199	903
Ostatní provozní výsledek	11	-680	-559
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		10 846	9 849
Daň z příjmu	12	-2 136	-1 992
Zisk běžného období po zdanění		8 710	7 857
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		-10	-13
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		8 700	7 870

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

v mil. Kč	Poznámka	01-06 2019	01-06 2018
Zisk běžného období po zdanění		8 710	7 857
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		311	190
Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI		383	237
Přecenění vlastního úvěrového rizika		1	2
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-73	-49
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		500	-1 237
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI		175	-654
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		174	-562
Reklasifikační úprava		-	-24
Opravné položky na úvěrové ztráty		1	-68
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		451	-893
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		451	-893
Kurzové rozdíly		-7	12
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-7	12
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		-119	298
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-119	293
Reklasifikační úprava		-	5
Ostatní úplný výsledek za účetní období celkem		811	-1 047
Úplný výsledek hospodaření celkem		9 521	6 810
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		10	-13
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		9 510	6 823

II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci

v mil. Kč	Poznámka	Červen 2019	Prosinec 2018
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	13	54 869	63 914
Finanční aktiva k obchodování		10 084	10 311
Deriváty k obchodování	14	9 814	10 091
Ostatní finanční aktiva k obchodování	15	270	220
z toho zastavená jako zajištění		46	1
Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty	16	1 526	1 452
Kapitálové nástroje		755	755
Dluhové cenné papíry		700	628
Úvěry a pohledávky za klienty		71	69
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	17	40 771	39 627
z toho zastavená jako zajištění		-	722
Kapitálové nástroje		1 634	1 252
Dluhové cenné papíry		39 137	38 375
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	18	1 363 934	1 281 034
z toho zastavená jako zajištění		70 734	88 013
Dluhové cenné papíry		224 485	205 551
Úvěry a pohledávky za bankami		413 822	389 844
Úvěry a pohledávky za klienty		725 627	685 639
Pohledávky z finančního leasingu	19	1 971	2 006
Zajišťovací deriváty	20	1 775	1 152
Oceňovací rozdíly ze zajištění úrokového rizika		2	-
Hmotný majetek		11 716	9 396
Investiční nemovitosti		2 327	2 327
Nehmotný majetek		5 262	5 247
Účasti v přidružených společnostech		866	824
Pohledávky ze splatné daně		527	499
Pohledávky z odložené daně		799	986
Aktiva držaná k prodeji		144	40
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	21	6 861	6 351
Ostatní aktiva	22	1 091	1 299
Aktiva celkem		1 504 525	1 426 465

v mil. Kč	Poznámka	Červen 2019	Prosinec 2018
Závazky a vlastní kapitál			
Finanční závazky k obchodování	14	10 055	10 172
Deriváty k obchodování		10 055	10 172
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23	3 244	1 935
Vklady klientů		3 244	1 935
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	1 345 074	1 279 931
Vklady bank		292 755	318 861
Vklady klientů		1 041 283	952 506
Emitované dluhové cenné papíry		7 893	5 458
Ostatní finanční závazky		3 143	3 106
Závazky z finančního leasingu		2 696	x
Zajišťovací deriváty	2	1 564	2 110
Změna reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliovém zajištění úrokového rizika		1	-
Rezervy	25	3 064	3 584
Závazky ze splatné daně		179	69
Závazky z odložené daně		432	218
Ostatní závazky	26	8 651	5 789
Vlastní kapitál celkem		129 565	122 657
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		194	184
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		129 371	122 473
Splacený základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Ostatní kapitálové nástroje		17 147	8 107
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy		97 012	99 154
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 504 525	1 426 465

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla finanční skupinou České spořitelny, a.s. sestavena a představenstvem schválena dne 3. září 2019.



Tomáš Salomon
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

v mil. Kč	Splacený základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Kurzové rozdíly	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
Upraveno k 1. lednu 2018	15 200	11	97 022	8 107	-	-1 933	1 372	-	-196	119 583	165	119 748
Dividendy	-	-	-12 000	-	-	-	-	-	-	-12 000	-	-12 000
Ostatní	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Úplný výsledek hospodaření	-	-	7 870	-	-	-723	-338	2	12	6 823	-13	6 810
Zisk běžného období po zdanění	-	-	7 870	-	-	-	-	-	-	7 870	-13	7 857
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	-723	-338	2	12	-1 047	-	-1 047
Změna rezervy z přecenění	-	-	-	-	-	-	-338	-	-	-338	-	-338
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	-723	-	-	-	-723	-	-723
Změna fondu z přepočtu cizí měny	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny vlastního úvěrového rizika	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	2
K 30. červnu 2018	15 200	11	92 895	8 107	-	-2 656	1 034	2	-184	114 409	152	114 561
K 1. lednu 2019	15 200	12	99 689	8 107	387	-1 612	877	4	-191	122 473	184	122 657
Dividendy	-	-	-11 660	-	-	-	-	-	-	-11 660	-	-11 660
Navýšení kapitálu	-	-	-	9 040	-	-	-	-	-	9 040	-	9 040
Změny v rozsahu konsolidace	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	7	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Úplný výsledek hospodaření	-	-	8 700	-	-	365	452	1	-7	9 511	10	9 521
Zisk běžného období po zdanění	-	-	8 700	-	-	-	-	-	-	8 700	10	8 710
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-	365	452	1	-7	811	-	811
Změna rezervy z přecenění	-	-	-	-	-	-	558	-	-	558	-	558
Změna daně	-	-	-	-	-	-85	-106	-	-	-191	-	-191
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	450	-	-	-	450	-	450
Změna fondu z přepočtu cizí měny	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty připadající na změny vlastního úvěrového rizika	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1
K 30. červnu 2019	15 200	12	96 736	17 147	387	-1 247	1 329	5	-198	129 371	194	129 565

IV. Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

v mil. Kč	Poznámka	01-06 2019	01-06 2018
Zisk běžného období před zdaněním		10 846	9 849
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv		953	-1 272
Čistá tvorba rezerv a opravných položek		-285	-5
Zisky nebo ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		407	-
Zisk nebo ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-31	-435
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		156	-
Ostatní úpravy		-10	-
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		-53	3
Neobchodovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Dluhové cenné papíry		-72	-15
Úvěry a pohledávky za klienty		-2	2 221
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: dluhové nástroje		-693	1 681
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-19 223	-18 090
Úvěry a pohledávky za bankami		-24 169	-164 546
Úvěry a pohledávky za klienty		-41 569	-60 124
Pohledávky z finančního leasingu		60	-181
Deriváty – zajišťovací účetnictví		-718	1 315
Ostatní provozní aktiva		-375	2 172
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		-25 053	70 281
Vklady klientů		89 148	35 193
Finanční závazky k obchodování		14	328
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 296	132
Placená daň z příjmů		-1 835	-1 975
Ostatní provozní závazky		1 804	-552
Peněžní toky z provozních činností		-9 404	-124 020
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: kapitálové nástroje		-385	-177
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		151	72
Pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-771	-670
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		-42	-
Peněžní toky z investičních činností		-1 047	-775
Zvýšení kapitálu		9 040	-
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		-11 660	-12 000
Příjmy z prodeje vydaných dluhopisů		2 434	-
Emitované dluhové cenné papíry – prodej/zpětný odkup (-)		0	-870
Peněžní toky z finančních činností		-186	-12 870
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		63 914	280 221
Peněžní tok z provozních činností		-9 404	-124 020
Peněžní tok z investičních činností		-1 047	-775
Peněžní tok z finančních činností		-186	-12 870
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		1 592	-2 746
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období		54 869	139 810
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		-1 835	-1 975
Úroky přijaté		19 190	15 363
Dividendy přijaté		48	50
Úroky placené		-4 935	-2 682
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		-11 660	-12 000

V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a.s.

za období od 1. ledna do 30. června 2019

Všeobecné informace

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

Vzhledem k tomu, že valná hromada konaná dne 3. října 2018 schválila vytěsnění minoritních akcionářů a převedení všech akcií na jediného akcionáře, je jediným akcionářem Banky Erste Group Bank AG (dále jen „Erste Group Bank“) se sídlem Am Belvedere 1, 1100, Vídeň, což je též nejvyšší mateřská společnost. Informace o akcionářské struktuře nejvyšší mateřské společnosti jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2018.

Banka spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří konsolidační celek („Skupina“). Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), zákon o bankách č. 21/1992 Sb. 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, operačního a jiných rizik.

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

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

Východiska sestavení

Zkrácená konsolidovaná mezitímní účetní závěrka Skupiny za období od 1. ledna do 30. června 2019 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“) a je prezentována v souladu s požadavky IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“.

Tyto mezitímní účetní výkazy nebyly auditovány ani prověřeny auditorem.

Principy konsolidace

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.

Mezi 1. lednem a 30. červnem 2019 nedošlo k žádné změně rozsahu konsolidace Skupiny podle IFRS.

Metody účtování a oceňování

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu s IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“ a je prezentována v české koruně, která je funkční měnou mateřské společnosti.

Příprava mezitímní konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo a použilo řadu úsudků, odhadů a předpokladů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou lišit od úsudků, odhadů a předpokladů učiněných vedením a zřídka se budou rovnat odhadovaným výsledkům. Úsudky, odhady a předpoklady použité v mezitímní konsolidované účetní závěrce, včetně míry nejistoty s nimi spojenými, jsou shodné s úsudky, odhady a předpoklady aplikovanými v rámci konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2018 s výjimkou výpočtu splatné daně z příjmu za mezitímní účetní období, pro které byla použita odhadovaná efektivní daňová sazba Skupiny.

Mezitímní účetní závěrka nezahrnuje všechny informace a zveřejněné požadované v roční konsolidované účetní závěrce. Mezitímní účetní závěrka by se proto měla číst ve spojení s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny České spořitelny k 31. prosinci 2018.

Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS

S výjimkou prvního použití účetního standardu IFRS 16 „Leasingy“, nedošlo od 31. prosince 2018 k významným změnám v účetních pravidlech vyplývajících z použití nových nebo novelizovaných standardů.

IFRS 16 Leasingy

Od 1. ledna 2019 Skupina přijala účetní standard IFRS 16 „Leasingy“ ve znění schváleném EU, vydaný IASB v lednu 2016. IFRS 16 nahradil stávající pokyny pro účtování leasingu IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů na straně nájemce. Nájemce vykazuje v rozvaze na aktivní straně právo užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy drobného majetku.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda obsahuje leasing, tedy zda smlouva převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo užívat aktivum a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje pořizovací cenou a následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Skupina používá lineární metodu odpisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, jsou diskontovány použitím implícitní úrokové sazby v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce. Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci, pokud doba pronájmu odráží nájemcův záměr opci uplatnit a penalizaci z důvodu předčasného ukončení leasingu, pokud nájemce tuto opci plánuje využít.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přečeňována tak, aby zohlednila přehodnocení nebo modifikaci leasingu. U leasingů movitých věcí se přírůstková sazba skládá ze základní sazby, kterou je PRIBOR, upravená o příplatek vycházející z ratingu nájemce, částky vypůjčených prostředků, doby trvání leasingu a poskytnuté záruky. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě výnosnosti, reflektující roční očekávaný výnos z nemovitosti. Dále je třeba přizpůsobit výnosnost nemovitosti tak, aby reflektovala

specifické rysy nájemce nebo leasingové smlouvy (např. kredibilita a podmínky leasingu).

Účtování na straně pronajímatele zůstává podobné úpravě standardu IAS 17, tedy pronajímatel pokračuje v klasifikaci leasingů jako finanční nebo operativní. Pokud podmínky nájmu převádějí v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví na nájemce, je smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasing. V porovnání s IAS 17 budou informace uváděné v příloze na základě IFRS 16 podstatně komplexnější.

Skupina použila při přechodu na IFRS 16 modifikovaný retrospektivní přístup podle IFRS 16.C5 (b), přičemž srovnávací informace nebyly upraveny. Po přijetí IFRS 16 Skupina vykázala závazky z leasingu z leasingových vztahů, které byly v předchozím roce 2018 klasifikovány jako „operativní leasing“ podle principů IAS 17 a IFRIC 4. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě budoucích leasingových splátek diskontovaných použitím přírůstkové výpůjční sazby nájemce k 1. lednu 2019. Právo z užívání bylo vykázáno ve výši odpovídající leasingovému závazku (IFRS 16.C8 (b)(ii)). Následně bylo aktivum k právu z užívání upraveno o zálohy a časově rozlišené položky týkající se leasingu vykázané v rozvaze k 31. prosinci 2018. Zavedení IFRS 16 nemělo žádný dopad na vlastní kapitál Skupiny. Skupina neuplatňuje IFRS 16 na leasingy nehmotných aktiv. Skupina používá výjimku pro krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou, kdy aktivum z práva z užívání není vykázáno.

Ve výkazu o finanční situaci byla aktiva z práva z užívání zařazena do kategorie Hmotný majetek. Vážená průměrná přírůstková úroková sazba nájemce použitá na ocenění leasingového závazku k 1. lednu 2019 byla přibližně 6 %.

V případě finančního leasingu, klasifikovaného podle IAS 17 / IFRIC 4, vykázala účetní jednotka účetní hodnotu leasingového aktiva a závazku bezprostředně před přechodem jako účetní hodnotu práva z užívání a leasingového závazku k datu prvotní aplikace.

V souvislosti s přechodem na IFRS 16 byla k 1. lednu 2019 vykázána hodnota práva z užívání ve výši 2,9 mld. Kč a leasingového závazku ve stejné výši. Předmětem leasingu ve Skupině jsou především pozemky a budovy. Snížení ukazatele CET 1, spojené se zavedením IFRS 16, není významné.

Pokud je Skupina zprostředkujícím pronajímatelem, účtuje o leasingu a podnájmu jako o dvou samostatných smlouvách. Podnájem je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing ve vztahu k aktivu z práva z užívání vyplývajícím z leasingu, nikoli ve vztahu k podkladovému aktivu. Skupina jako pronajímatel reklasifikovala některé ze svých podnájemních smluv jako finanční leasing.

Doplňující informace ke konsolidovanému Výkazu o úplném výsledku hospodaření a Výkazu o finanční situaci České spořitelny, a. s.

1. Čistý úrokový výnos

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Úrokové a ostatní obdobné výnosy		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	299	311
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	18 202	14 008
Úrokové výnosy	18 501	14 319
Finanční aktiva k obchodování	1 749	1 529
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	7
Zajišťovací úrokové deriváty	-198	119
Ostatní aktiva	40	36
Záporné úroky z finančních závazků	81	141
Ostatní obdobné výnosy	1 679	1 832
Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem	20 180	16 151
Úrokové a ostatní obdobné náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-3 841	-1 502
Úrokové náklady	-3 841	-1 502
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-1
Finanční závazky k obchodování	-1 557	-1 456
Zajišťovací úrokové deriváty	6	8
Ostatní závazky	-77	-1
Záporné úroky z finančních aktiv	-54	-55
Ostatní obdobné náklady	-1 682	-1 505
Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem	-5 523	-3 007
Čistý úrokový výnos	14 657	13 144

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

v mil. Kč	01-06 2019		01-06 2018	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	621	-45	660	-48
Clearing a vypořádání	37	-	69	-
Asset management	552	-9	506	-9
Správa, úschova a uložení hodnot	117	-17	79	-16
Platební styk	2 276	-402	2 469	-548
Distribuce produktů pro zákazníka	498	-72	517	-120
Zprostředkování pojišťovacích činností	312	-4	310	-4
Zprostředkování stavebního spoření	186	-68	207	-116
Úvěrové činnosti	1 510	-706	1 389	-715
Ostatní	223	-133	234	-180
Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem	5 834	-1 384	5 923	-1 636
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 450		4 287	

3. Výnosy z dividend

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	45	44
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3	6
Výnosy z dividend	48	50

4. Čistý zisk z obchodních operací

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Obchodování s cennými papíry a deriváty	461	319
Devizové operace	877	748
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	154	–26
Čistý zisk z obchodních operací	1 492	1 041

5. Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–9	–7
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění /prodeje finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–30	–12
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–39	–19
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	94	19
Zisk nebo (–) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	55	-

6. Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Investice do nemovitostí	84	83
Ostatní operativní pronájem	25	28
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	109	111

7. Všeobecné správní náklady

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Náklady na zaměstnance	–5 009	–4 694
Mzdy	–3 598	–3 377
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	–1 161	–1 086
Ostatní náklady na zaměstnance	–250	–231
Ostatní správní náklady	–3 295	–3 457
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	–266	–246
Náklady na informační technologie	–1 420	–1 380
Náklady na kancelářské prostory	–326	–606
Náklady na provoz kanceláří	–333	–350
Náklady na reklamu a marketing	–433	–445
Poradenství a právní služby	–134	–124
Ostatní správní náklady	–383	–306
Odpisy majetku	–1 230	–1 009
Software a ostatní nehmotný majetek	–462	–477
Nemovitosti užívané bankou	–532	–319
Investice do nemovitostí	–32	–31
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	–204	–182
Všeobecné správní náklady	–9 534	–9 160

8. Zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Zisky z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	9	18
Ztráty z prodeje finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-1	-12
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě	8	6

9. Zisky nebo (-) ztráty z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Zisk z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	24
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	24

10. Znehodnocení finančních nástrojů

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-1	68
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-256	875
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-759	432
Odpis pohledávek	-12	-74
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	515	517
Finanční leasing	25	-43
Čistá tvorba rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	431	3
Znehodnocení finančních nástrojů	199	903

11. Ostatní provozní výsledek

v mil. Kč	01–06 2019	01–06 2018
Ostatní provozní náklady	-694	-634
Tvorba ostatních rezerv	-7	(8)
Ostatní daně	-5	-
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-682	-488
Ostatní provozní náklady	-	-138
Ostatní provozní výnosy	12	75
Rozpuštění ostatních rezerv	12	-
Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	44	16
Ostatní daně	-	59
Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních činností	-42	-
Ostatní provozní výsledek	-680	-559

12. Daň z příjmů

Konsolidovaný čistý daňový náklad Skupiny za prvních šest měsíců roku 2019 činil 2 136 mil. Kč (červen 2018: 1 992 mil. Kč), z toho 210 mil. Kč čistý odložený daňový náklad (červen 2018: příjem 3 mil. Kč).

13. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Pokladní hotovost	23 042	25 831
Hotovost u centrálních bank	29 956	33 545
Ostatní vklady na požádání	1 871	4 538
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 869	63 914

14. Deriváty k obchodování

v mil. Kč	Červen 2019			Prosinec 2018		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodní knize	677 562	9 295	-8 686	752 671	9 344	-8 579
Úrokové	368 460	5 973	-5 528	306 464	6 103	-5 489
Měnové	389 102	3 322	-3 158	446 207	3 241	-3 090
Deriváty v bankovní knize	56 169	519	-1 369	49 276	747	-1 593
Úrokové	11 009	403	-15	15 575	596	-9
Měnové	45 160	116	-1 354	33 701	151	-1 584
Celkem	813 731	9 814	-10 055	801 947	10 091	-10 172

15. Ostatní aktiva k obchodování

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Dluhové cenné papíry	270	220
Vládní instituce	111	117
Úvěrové instituce	157	99
Ostatní finanční instituce	2	4
Ostatní aktiva k obchodování	270	220

16. Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

v mil. Kč	Červen 2019		Prosinec 2018	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	-	755	-	755
Dluhové cenné papíry	265	435	279	349
Úvěrové instituce	265	-	279	-
Ostatní finanční instituce	-	435	-	349
Úvěry a pohledávky za klienty	-	71	-	69
Ostatní finanční instituce	-	71	-	69
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinné a zařazená	265	1 261	279	1 173
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		1 526		1 452

17. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem		
v mil. Kč										
Červen 2019										
Dluhové cenné papíry	37 047	1 831	-	38 878	-14	-37	-	-51	260	39 137
Vládní instituce	23 933	-	-	23 933	-1	-	-	-1	170	24 103
Úvěrové instituce	4 425	-	-	4 425	-2	-	-	-2	18	4 443
Ostatní finanční instituce	1 788	-	-	1 788	-1	-	-	-1	50	1 838
Nefinanční podniky	6 901	1 831	-	8 732	-10	-37	-	-47	22	8 753
Celkem	37 047	1 831	-	38 878	-14	-37	-	-51	260	39 137
Prosinec 2018										
Dluhové cenné papíry	36 519	1 785	-	38 304	-11	-40	-	-51	71	38 375
Vládní instituce	25 371	-	-	25 371	-1	-	-	-1	137	25 508
Úvěrové instituce	4 313	-	-	4 313	-2	-	-	-2	-24	4 289
Ostatní finanční instituce	1 304	-	-	1 304	-1	-	-	-1	23	1 327
Nefinanční podniky	5 531	1 785	-	7 316	-7	-40	-	-47	-65	7 251
Celkem	36 519	1 785	-	38 304	-11	-40	-	-51	71	38 375

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám

v mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K
Stupeň 1	-11	-3	-	-	-	-	-14
Stupeň 2	-40	-	-	-	2	1	-37
Stupeň 3	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	-51	-3	-	-	2	1	-51
Prosinec 2018							
Stupeň 1	-82	-	-	-	64	5	-13
Stupeň 2	-22	-	-	-	1	-3	-24
Stupeň 3	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	-104	-	-	-	65	2	-37

18. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě**

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Červen 2019									
Vládní instituce	213 156	-	-	213 156	-10	-	-	-10	213 146
Úvěrové instituce	11 339	-	-	11 339	-7	-	-	-7	11 332
Ostatní finanční instituce	-	4	-	4	-	-	-	-	4
Nefinanční podniky	3	-	-	3	-	-	-	-	3
Celkem	224 498	4	-	224 502	-17	-	-	-17	224 485
Prosinec 2018									
Vládní instituce	194 536	-	-	194 536	-10	-	-	-10	194 526
Úvěrové instituce	11 024	-	-	11 024	-6	-	-	-6	11 018
Ostatní finanční instituce	-	4	-	4	-	-	-	-	4
Nefinanční podniky	3	-	-	3	-	-	-	-	3
Celkem	205 563	4	-	205 567	-16	-	-	-16	205 551

Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K
Stupeň 1	-16	-	-	-	-1	-	-17
Stupeň 2	-	-	3	-	-3	-	-
Celkem	-16	-	3	-	-4	-	-17
Leden 2018							
Stupeň 1	-18	-2	4	47	-49	1	-17
Stupeň 2	-51	-50	50	-	51	-	-
Celkem	-69	-52	54	47	2	1	-17

Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Červen 2019									
Centrální banky	395 986	-	-	395 986	-2	-	-	-2	395 984
Úvěrové instituce	17 789	60	-	17 849	-9	-2	-	-11	17 838
Celkem	413 775	60	-	413 835	-11	-2	-	-13	413 822
Prosinec 2018									
Centrální banky	369 704	-	-	369 704	-2	-	-	-2	369 702
Úvěrové instituce	20 152	-	-	20 152	-10	-	-	-10	20 142
Celkem	389 856	-	-	389 856	-12	-	-	-12	389 844

Pohyb opravných položek pro úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	K
	Leden 2019						Červen 2019
Stupeň 1	-12	-492	467	-	26	-	-11
Stupeň 2	-	-4	1	-	1	-	-2
Celkem	-12	-496	468	-	27	-	-13
	Leden 2018						Červen 2018
Stupeň 1	-32	-60	119	-12	-35	5	-15
Stupeň 2	-	-2	2	-8	8	-	-
Celkem	-32	-62	121	-20	-27	5	-15

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Červen 2019											
Vládní instituce	17 693	1 619	-	-	19 312	-16	-28	-	-	-44	19 268
Ostatní finanční instituce	34 058	48	6	-	34 112	-35	-1	-5	-	-41	34 071
Nefinanční podniky	250 887	14 447	6 383	513	272 230	-1 079	-698	-4 640	-182	-6 599	265 631
Domácnosti	392 492	14 182	5 290	43	412 007	-765	-1 069	-3 511	-5	-5 350	406 657
Celkem	695 130	30 296	11 679	556	737 661	-1 895	-1 796	-8 156	-187	-12 034	725 627
Prosinec 2018											
Vládní instituce	18 323	1 848	-	-	20 171	-4	-39	-	-	-43	20 128
Ostatní finanční instituce	16 290	97	7	-	16 394	-27	-3	-6	-	-36	16 358
Nefinanční podniky	233 917	18 478	6 341	484	259 220	-1 163	-770	-4 508	-242	-6 683	252 537
Domácnosti	383 438	13 344	5 072	45	401 899	-768	-1 093	-3 420	-2	-5 283	396 616
Celkem	651 968	33 767	11 420	529	697 684	-1 962	-1 905	-7 934	-244	-12 045	685 639

Pohyby opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	K
	Leden 2019							Červen 2019
Stupeň 1	-1 962	-1 045	386	771	-49	-	4	-1 895
Vládní instituce	-4	-2	3	14	-26	-	-	-15
Ostatní finanční instituce	-27	-66	55	-	3	-	-	-35
Nefinanční podniky	-1 163	-834	260	377	277	-	4	-1 079
Domácnosti	-768	-143	68	380	-303	-	-	-766
Stupeň 2	-1 905	-243	189	-765	923	2	3	-1 796
Vládní instituce	-39	-	3	-19	27	-	-	-28
Ostatní finanční instituce	-3	-28	-	-1	30	-	-	-2
Nefinanční podniky	-770	-104	143	-244	275	-	3	-697
Domácnosti	-1 093	-111	43	-501	591	2	-	-1 069
Stupeň 3	-7 934	-53	394	-300	-687	405	19	-8 156
Ostatní finanční instituce	-6	-	-	-	1	-	-	-5
Nefinanční podniky	-4 508	-27	177	-87	-277	62	19	-4 641
Domácnosti	-3 420	-26	217	-213	-411	343	-	-3 510
POCI	-244	-	32	-	24	-	1	-187
Nefinanční podniky	-242	-	32	-	27	-	1	-182
Domácnosti	-2	-	-	-	-3	-	-	-5
Celkem	-12 045	-1 341	1 001	-294	211	407	27	-12 034
	Leden 2018							Červen 2018
Stupeň 1	-1 960	-366	571	4 200	-4 379	13	73	-1 848
Vládní instituce	-9	-	2	67	-62	-	-	-2
Ostatní finanční instituce	-36	-28	41	3	-10	-	2	-28
Nefinanční podniky	-1 172	-275	466	1 396	-1 554	-	72	-1 067
Domácnosti	-743	-63	62	2 734	-2 753	13	-1	-751
Stupeň 2	-2 666	-206	203	-3 729	4 609	12	36	-1 741
Vládní instituce	-178	-	-	-94	206	-	14	-52
Ostatní finanční instituce	-27	-15	22	-1	5	-	-2	-18
Nefinanční podniky	-1 380	-88	147	-768	1 366	-	-13	-736
Domácnosti	-1 081	-103	34	-2 866	3 032	12	37	-935
Stupeň 3	-9 156	-29	448	-273	-261	196	-347	-9 422
Ostatní finanční instituce	-129	-	-	-	-3	-	-	-132
Nefinanční podniky	-5 035	-8	249	-124	-53	72	-279	-5 178
Domácnosti	-3 992	-21	199	-149	-205	124	-68	-4 112
POCI	-123	-29	-	-	47	-	6	-99
Nefinanční podniky	-121	-24	-	-	50	-	6	-89
Domácnosti	-2	-5	-	-	-3	-	-	-10
Celkem	-13 905	-630	1 222	198	16	221	-232	-13 110

21. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
Červen 2019											
Vládní instituce	20	2	-	-	22	-	-2	0	-	-2	20
Úvěrové instituce	329	12	6	-	347	-	-12	-6	-	-18	329
Ostatní finanční instituce	118	1	-	-	119	-	-1	-1	-	-2	117
Nefinanční podniky	5 257	1 055	267	-	6 579	-15	-6	-255	-	-276	6 303
Domácnosti	84	123	26	-	233	-1	-116	-24	-	-141	92
Celkem	5 808	1 193	299	-	7 300	-16	-137	-286	-	-439	6 861
Prosinec 2018											
Vládní instituce	99	148	-	-	247	-	-148	-	-	-148	99
Úvěrové instituce	37	12	6	-	55	-	-12	-6	-	-18	37
Ostatní finanční instituce	347	1	-	-	348	-2	-1	-	-	-3	345
Nefinanční podniky	4 567	1 211	308	-	6 086	-10	-1	-282	-	-293	5 793
Domácnosti	69	124	25	-	218	-1	-116	-24	-	-141	77
Celkem	5 119	1 496	339	-	6 954	-13	-278	-312	-	-603	6 351

Pohyb opravných položek k pohledávkám z obchodního styku a ostatním pohledávkám

v mil. Kč	K	Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Nemateriální úpravy (netto)	Odpisy	Ostatní	K
	Leden 2019								Červen 2019
Stupeň 1	-13	-7	4	3	-3	-	-	-	-16
Stupeň 2	-278	-	-	-3	-2	-	146	-	-137
Stupeň 3	-312	-	21	-12	16	-	-	1	-286
Celkem	-603	-7	25	-12	11	-	146	1	-439
	Leden 2018								Červen 2018
Stupeň 1	-18	-2	9	-	-	-	-	-	-11
Stupeň 2	-228	-55	2	-	-	-	-	-	-281
Stupeň 3	-7	-8	-	-	-	-	-	-	-15
Celkem	-253	-65	11	-	-	-	-	-	-307

22. Ostatní aktiva

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Náklady a příjmy příštích období	315	363
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	113	88
Ostatní	663	848
Ostatní aktiva	1 091	1 299

23. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Vklady	3 244	1 935
Vládní instituce	30	-
Nefinanční podniky	94	53
Domácnosti	3 120	1 882
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 244	1 935

24. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Vklady	1 334 038	1 271 367
Vklady bank	292 755	318 861
Vklady klientů	1 041 283	952 506
Emitované dluhové cenné papíry	7 893	5 458
Dluhopisy	7 893	5 458
Ostatní finanční závazky	3 143	3 106
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 345 074	1 279 931

Vklady bank

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Jednodenní vklady	23 558	10 227
Termínované vklady	33 232	31 087
Repo obchody	235 965	277 547
Vklady bank	292 755	318 861

Vklady klientů

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Běžné účty/Jednodenní vklady	812 691	810 884
Vládní instituce	81 341	63 793
Ostatní finanční instituce	18 253	29 890
Nefinanční podniky	116 471	132 184
Domácnosti	596 626	585 017
Termínové vklady	144 610	104 455
Vládní instituce	9 349	46
Ostatní finanční instituce	17 068	37 608
Nefinanční podniky	22 817	6 451
Domácnosti	95 376	60 260
Repo obchody	83 982	37 167
Ostatní finanční instituce	28 830	37 167
Nefinanční podniky	55 152	-
Vklady klientů	1 041 283	952 506
Vládní instituce	145 842	63 839
Ostatní finanční instituce	64 151	79 853
Nefinanční podniky	139 288	138 725
Domácnosti	692 002	670 089

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

v mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Dluhopisy obchodované na regulovaném trhu (ano/ne)	Červen 2019	Prosinec 2018
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	Ano	458	450
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	Ne	53	53
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	Ne	2 909	540
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	Ne	391	351
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	prosinec 2019	2,5 %	Ne	4 082	4 064
Emitované dluhopisy						7 893	5 458

25. Rezervy

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Restrukturalizace	17	59
Nevyřešené právní spory	1 907	1 872
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 098	1 524
CLA pro přísliby a finanční záruky ve Stupni 1	259	499
CLA pro přísliby a finanční záruky ve Stupni 2	111	119
CLA pro přísliby a finanční záruky v selhání	728	906
Ostatní rezervy	42	129
Rezervy	3 064	3 584

26. Ostatní závazky

v mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Výnosy a výdaje příštích období	364	294
Různé závazky	8 287	5 495
Ostatní závazky	8 651	5 789

27. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentu ve Skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentu 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)

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 jednoduchých 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., Věrnostní program iBod, a.s, Energie ČS, a. s., Holding Card Service, s. r. o. a MOPET CZ, a. s.

Korporátní klientela (Corporates)

Korporátní klientela 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 korporátní skupiny.

Velké korporátní skupiny jsou velcí korporátní klienti/velké skupiny s významnými operacemi na klíčových trzích/rozšířených klíčových trzích skupiny Erste Group s orientačním konsolidovaným ročním obrátem ve výši nejméně 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, města a obce, 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 korporátním segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Factoring České spořitelny, a. s., Erste Leasing, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., s Autoleasing, a. s., s Autoleasing SK, s. r. o. a Erste Grantika Advisory, a. s.

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

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

Local Corporate Center (LCC) zahrnuje neobchodní aktivity, jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. IT, služby procurement, správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci Skupiny, dividend, 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. Kromě toho 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., ČS NHQ, s. r. o. 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. Kromě toho zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize Skupiny 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 účastníci 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, směnárný).

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.

Oceňování

Transakce mezi segmenty jsou prováděny za obvyklých podmínek. Převodní ceny těchto transakcí jsou stanoveny na základě tržních úrokových sazeb. Vzhledem ke specifikům bankovního podnikání nejsou interní poplatky vykazovány samostatně a představenstvo primárně odkazuje na čistý úrokový výnos provozních segmentů. Všeobecné správní náklady, které nelze jednoznačně přiřadit, jsou přerozděleny do provozních segmentů jako nepřímé náklady.

Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		Group Markets		ALM&LCC		Skupina celkem	
	01-06 2019	01-06 2018	01-06 2019	01-06 2018	01-06 2019	01-06 2018	01-06 2019	01-06 2018	01-06 2019	01-06 2018
Čistý úrokový výnos	10 074	9 694	3 309	2 868	444	448	830	134	14 657	13 144
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 337	3 325	734	636	626	639	-247	-313	4 450	4 287
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	48	50	48	50
Čistý zisk z obchodních operací	616	538	470	341	279	424	127	-262	1 492	1 041
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	-30	-	63	-	36	-	-14	-	55	-
Zisk nebo (-) ztráta z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	-	-	42	2	42	2
Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu	5	-	84	83	-	-	20	28	109	111
Všeobecné správní náklady	-7 479	-7 146	-1 481	-1 426	-305	-325	-269	-263	-9 534	-9 160
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-	-12	-	-	-	-	8	18	8	6
Ostatní zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných ve FVPL	-	-	-	-	-	-	-	24	-	24
Znehodnocení finančních nástrojů	-127	-17	339	896	-2	9	-11	15	199	903
Ostatní provozní výsledek	76	78	-142	-84	-125	-187	-489	-366	-680	-559
Zisk z pokračujících činností	6 472	6 460	3 376	3 314	953	1 008	45	-933	10 846	9 849
Daň z příjmů	-1 210	-1 209	-652	-630	-181	-192	-93	39	-2 136	-1 992
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku	5 262	5 251	2 724	2 684	772	816	-48	-894	8 710	7 857
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	-	-	-	-	-	-	-10	13	-10	13
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti	5 262	5 251	2 724	2 684	772	816	-58	-881	8 700	7 870
Provozní výnosy	14 002	13 557	4 660	3 928	1 385	1 511	806	-361	20 853	18 635
Provozní náklady	-7 480	-7 146	-1 480	-1 426	-305	-325	-269	-263	-9 534	-9 160
Provozní výsledek	6 522	6 411	3 180	2 502	1 080	1 186	537	-624	11 319	9 475
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko pilíř 1 ke konci období)	167 741	172 104	266 261	262 508	8 089	11 995	31 656	35 836	473 747	482 443
Průměrný alokovaný kapitál	25 972	25 385	24 252	22 490	2 824	2 851	84 047	82 840	137 095	133 566
Poměr nákladů k výnosům	53,4 %	52,7 %	31,8 %	36,3 %	22,0 %	21,5 %	33,4 %	-72,9 %	45,7 %	49,2 %
Návratnost alokovaného kapitálu	40,5 %	41,4 %	22,5 %	23,9 %	54,7 %	57,2 %	-0,1 %	-2,2 %	12,7 %	11,8 %
Aktiva celkem (ke konci období)	482 030	458 524	303 435	285 245	345 062	219 644	373 998	468 397	1 504 525	1 431 810
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	725 973	681 262	269 038	208 328	295 922	317 713	84 027	109 946	1 374 960	1 317 249

28. 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 Skupiny. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádané výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci účetního období jsou nezajištěné. Skupina neměla vytvořenou žádnou rezervu na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

V mil. Kč	Červen 2019			Prosinec 2018		
	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	211	184	-	1 462	95	-
Finanční aktiva k obchodování	3 996	51	-	3 440	-	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5 711	249	-	17 071	297	22
Zajišťovací deriváty	782	-	-	411	-	-
Ostatní aktiva	-	1	-	-	-	-
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	3 197	-	-	3 679	-	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	191 052	3 578	-	273 452	683	6
Zajišťovací deriváty	204	-	-	310	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	50	61	-
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	498	285	-	15	74	-
Výkaz zisku a ztráty						
	01–06 2019			01–06 2018		
Čistý úrokový výnos	-1 254	1	-	-156	1	-
Čistý výnos z poplatků a provizí	25	391	-	11	367	-
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 006	-	-	-3 676	-	-
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	-	-	-	7	-
Ostatní správní náklady	-127	-347	-	-141	-427	-
Ostatní provozní výsledek	14	9	-	11	4	-

29. Řízení rizik

Řízení rizik je základní funkcí každé banky, která riskuje vědomým a selektivním způsobem a profesionálně je řídí. Cílem strategie řízení rizik Skupiny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu. Politika a strategie v oblasti řízení rizik, jakož i organizace jejich řízení je uvedena v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2018 v kapitole se stejným názvem.

29.1 Úvěrové riziko

Klasifikace úvěrových aktiv do stupňů rizika vychází z interních ratingů Skupiny. 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 a nízká pravděpodobnost finančních obtíží vzhledem k příslušnému trhu, na kterém zákazníci působí. 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 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.

Nestandardní

Dlužník je citlivý na krátkodobý negativní finanční nebo ekonomický vývoj a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou možná nebo již zavedená restrukturalizační opatření. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing

Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 Nařízení o kapitálových požadavcích: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace vedoucí ke ztrátě pro věřitele, 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“. Non-performing

expozice dále zahrnují i nesplácené expozice s úlevou („forborne“), a to i v případech, kdy klient neplnil své závazky.

Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice úvěrového rizika se týká součtu následujících položek rozvahy:

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC), vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Dluhové nástroje určené k prodeji;

- Pohledávky z finančního leasingu;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice úvěrového rizika (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Expozice úvěrového rizika zahrnuje hrubou účetní hodnotu (nebo nominální hodnotu v případě podrozvahových expozic) bez zohlednění opravných položek na úvěrové ztráty, rezerv na záruky, veškerého drženého kolaterálu (včetně převodu rizika na ručitele), efektů vzájemného započtení, další úvěrová vylepšení nebo transakce zmírňující úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2018 a 30. červnem 2019 hrubá účetní hodnota expozice úvěrového rizika vzrostla na 1 579 mld. Kč z 1 504 mld. Kč.

Rekonciliace mezi hrubou účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice vůči úvěrovému riziku

V mil. Kč	Celková expozice vůči úvěrovému riziku	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
Červen 2019				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 872	-1	-	1 871
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 084	-	-	10 084
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	771	-	-	771
Dluhové cenné papíry	700	-	-	700
Pohledávky za klienty	71	-	-	71
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 878	-51	260	39 137
Dluhové cenné papíry	38 878	-51	260	39 137
Dluhové nástroje v AC	1 375 998	-12 064	-	1 363 934
Dluhové cenné papíry	224 502	-17	-	224 485
Pohledávky za bankami	413 835	-13	-	413 822
Pohledávky za klienty	737 661	-12 034	-	725 627
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	7 300	-439	-	6 861
Pohledávky z finančního leasingu	2 110	-139	-	1 971
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 775	-	-	1 775
Podrozvahové expozice	140 080	-1 139	-	N/A
Celkem	1 578 868	-13 833	260	1 426 404
Prosinec 2018				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	4 539	-1	-	4 538
Dluhové nástroje určené k obchodování	10 311	-	-	10 311
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	697	-	-	697
Dluhové cenné papíry	629	-	-	629
Pohledávky za klienty	68	-	-	68
Dluhové nástroje ve FVOCI	38 305	-51	70	38 375
Dluhové cenné papíry	38 305	-51	70	38 375
Dluhové nástroje v AC	1 293 106	-12 072	-	1 281 034
Dluhové cenné papíry	205 567	-16	-	205 551
Pohledávky za bankami	389 856	-12	-	389 844
Pohledávky za klienty	697 683	-12 044	-	685 639
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 954	-603	-	6 351
Pohledávky z finančního leasingu	2 172	-166	-	2 006
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	1 152	-	-	1 152
Podrozvahové expozice	146 756	-1 573	-	N/A
Celkem	1 503 992	-14 466	70	1 344 464

Opravné položky na úvěrové riziko zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů a pohledávek z obchodních vztahů) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i rezervy na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI. Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž úvěrové riziko se týká rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

Objem úvěrového rizika představuje:

- sektor protistrany a finanční nástroje;
- odvětvové a rizikové kategorie;
- obchodní odvětví a kategorie rizika;
- obchodní odvětví a úprava podle IFRS 9.

Expozice vůči úvěrovému riziku podle sektoru protistrany a finančního nástroje

	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank ostatní vklady na požádání za bankami	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	Finanční aktiva ve FVOCI	V naběhlé hodnotě						Podrozvahové expozice v mil. Kč	Expozice brutto	
					Dluhové cenné papíry	Úvěry a pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Pohledávky z finančního leasingu	Pozitivní reálná hodnota derivátů	Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky			
V mil. Kč													
Červen 2019													
Centrální banky	-	-	-	-	-	395 986	-	-	-	-	-	-	395 986
Vládní instituce	-	2 173	-	23 946	213 155	-	19 311	22	3	-	-	10 067	268 677
Úvěrové instituce	1 872	5 704	265	4 412	11 340	17 849	-	348	-	1 750	-	1 182	44 722
Ostatní finanční instituce	-	226	506	1 788	4	-	34 112	119	8	-	-	5 472	42 235
Nefinanční podniky	-	1 981	-	8 732	3	-	272 230	6 578	1 829	25	-	69 943	361 321
Domácnosti	-	-	-	-	-	-	412 008	233	270	-	-	53 416	465 927
Celkem	1 872	10 084	771	38 878	224 502	413 835	737 661	7 300	2 110	1 775	-	140 080	1 578 868
Prosinec 2018													
Centrální banky	-	-	-	-	-	369 704	-	-	-	-	-	-	369 704
Vládní instituce	-	2 318	-	25 371	194 535	-	20 171	247	4	-	-	10 487	253 133
Úvěrové instituce	4 539	5 355	279	4 313	11 024	20 152	-	55	-	1 094	-	1 042	47 853
Ostatní finanční instituce	-	641	418	1 305	4	-	16 394	348	11	-	-	5 100	24 221
Nefinanční podniky	-	1 996	-	7 316	4	-	259 220	6 086	1 896	58	-	72 584	349 160
Domácnosti	-	1	-	-	-	-	401 898	218	261	-	-	57 543	459 921
Celkem	4 539	10 311	697	38 305	205 567	389 856	697 683	6 954	2 172	1 152	-	146 756	1 503 992

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Červen 2019					
Zemědělství a lesnictví	10 582	6 967	2 371	293	20 213
Těžební průmysl	1 652	90	8	89	1 839
Zpracovatelský průmysl	68 920	14 491	2 175	3 842	89 428
Energetika a vodní hospodářství	22 570	2 273	260	630	25 733
Stavebnictví	19 858	7 005	2 110	1 430	30 403
Vývoj stavebních projektů	9 926	2 704	697	636	13 963
Obchod	40 775	13 732	3 181	1 879	59 567
Doprava a komunikace	21 553	6 213	794	183	28 743
Pohostinství a ubytování	5 265	2 768	1 050	204	9 287
Finanční a pojišťovací služby	480 135	2 674	151	14	482 974
Holdingové společnosti	7 414	838	13	-	8 265
Trh nemovitostí a bydlení	63 811	30 621	6 484	480	101 396
Sektor služeb	20 003	5 719	1 801	740	28 263
Veřejná správa	264 593	1 277	323	-	266 193
Školství, zdravotnictví a umění	7 262	1 200	515	85	9 062
Soukromé domácnosti	394 836	17 670	8 288	4 973	425 767
Celkem	1 421 815	112 700	29 511	14 842	1 578 868
Prosinec 2018					
Zemědělství a lesnictví	10 262	6 160	2 066	288	18 776
Těžební průmysl	1 712	114	3	102	1 931
Zpracovatelský průmysl	67 152	16 004	2 341	3 983	89 480
Energetika a vodní hospodářství	22 343	2 090	410	502	25 345
Stavebnictví	15 992	7 542	3 854	1 151	28 539
Vývoj stavebních projektů	5 971	2 851	2 393	293	11 508
Obchod	41 401	13 426	3 186	1 923	59 936
Doprava a komunikace	20 245	5 548	797	154	26 744
Pohostinství a ubytování	7 216	1 392	1 035	154	9 797
Finanční a pojišťovací služby	439 565	2 188	24	15	441 792
Holdingové společnosti	6 962	628	-	-	7 590
Trh nemovitostí a bydlení	56 926	28 816	6 936	547	93 225
Sektor služeb	19 242	7 121	1 527	781	28 671
Veřejná správa	248 583	1 384	526	-	250 493
Školství, zdravotnictví a umění	7 022	1 324	474	81	8 901
Soukromé domácnosti	389 549	17 950	8 112	4 751	420 362
Celkem	1 347 210	111 059	31 291	14 432	1 503 992

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v poznámce 27.

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
Červen 2019					
Drobná klientela (retail)	436 207	46 613	23 215	6 069	512 104
Korporátní klientela	300 323	64 505	6 062	8 746	379 636
Segment skupinových trhů	331 270	1 242	118	-	332 630
ALM & LCC	354 015	340	116	27	354 498
Celkem	1 421 815	112 700	29 511	14 842	1 578 868
Prosinec 2018					
Drobná klientela (retail)	435 262	44 898	22 786	5 970	508 916
Korporátní klientela	285 980	64 624	8 385	8 435	367 424
Segment skupinových trhů	289 734	1 503	-	-	291 237
ALM & LCC	336 234	34	120	27	336 415
Celkem	1 347 210	111 059	31 291	14 432	1 503 992

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a úprava dle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Expozice vůči úvěrovému riziku (AC and FVOCI)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Červen 2019							
Drobná klientela (retail)	486 966	19 198	5 871	65	512 100	4	512 104
Korporátní klientela	348 159	18 135	8 184	492	374 970	4 666	379 636
Segment skupinových trhů	326 477	418	-	-	326 895	5 735	332 630
ALM & LCC	351 620	139	27	-	351 786	2 712	354 498
Celkem	1 513 222	37 890	14 082	557	1 565 751	13 117	1 578 868
Prosinec 2018							
Drobná klientela (retail)	484 434	18 715	5 704	59	508 912	4	508 916
Korporátní klientela	329 070	24 689	7 946	472	362 177	5 247	367 424
Segment skupinových trhů	284 930	748	-	-	285 678	5 559	291 237
ALM & LCC	333 855	290	27	-	334 172	2 243	336 415
Celkem	1 432 289	44 442	13 677	531	1 490 939	13 053	1 503 992

Stupeň 1 a Stupeň 2 neobsahují znehodnocená úvěrová rizika, zatímco Stupeň 3 znehodnocená úvěrová rizika zahrnuje. POCI (purchased or originated credit impaired – nakoupená nebo původně úvěrově znehodnocená aktiva) zahrnuje úvěrová rizika, která jsou již při nákupu nebo vzniku znehodnocená.

Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Skupiny. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice vůči úvěrovému riziku, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují ostatní vklady na požádání, dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Rezervy na úvěrové závazky a finanční záruky se vypočítávají, pokud jsou relevantní pro znehodnocení IFRS 9.

V oblasti modelování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a výpočtu následných opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) Skupina dospěla k závěru, že jedním z klíčových faktorů očekávaného dopadu přijetí modelu ECL požadovaného IFRS 9 je posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) pro expozice, které nejsou identifikovány jako úvěrově znehodnocené k datu prvotního použití IFRS 9 (pro retrospektivní aplikaci) nebo k jakémukoli vykazovanému období po přechodu na IFRS 9 (pro prospektivní aplikaci). V tomto ohledu jsou v portfoliích a typech produktů definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele pro posouzení SICR, včetně ukazatele 30denní lhůty po splatnosti.

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti ročního selhání po dobu životnosti finančního nástroje a dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Obecně jsou ukazatele pravděpodobnosti selhání určeny tak, aby odražely riziko v konkrétním časovém okamžiku a s ohledem na

informace o budoucnosti („FLI“). Prahové hodnoty jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informaci ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává přiměřeně a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přízpusobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení.

„Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkorizikové“ (a které vedou k dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Erste Group s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na tomto základě se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se příležitostně bude vztahovat na některé expozice dluhových cenných papírů a pouze výjimečně na úvěry.

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede k dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti.

Třístupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená

finanční aktiva, která tvoří samostatnou kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a posouzení vývoje úvěrového rizika jsou finanční nástroje zařazeny do jednoho ze tří stupňů.

Stupeň 1 zahrnuje finanční nástroje při prvotním zaúčtování a finanční aktiva bez významného zvýšení úvěrového rizika od počátečního vykazání bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu. Ve Stupni 1 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako dvanáctiměsíční ECL.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje s výrazným zvýšením úvěrového rizika, nikoliv však úvěrově znehodnocené k rozvahovému dni. Ve Stupni 2 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po celou dobu životnosti.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou k rozvahovému dni úvěrově znehodnocená, ale tato aktiva nebyla znehodnocená při prvotním zaúčtování. Finanční nástroj se v zásadě stává úvěrově znehodnoceným, pokud klient nesplní některou ze svých povinností. Skupina obecně uplatňuje hledisko klienta, které vede ke znehodnocení všech pohledávek, a to i v případě, že klient nesplácí pouze jednu z několika pozic. Na druhé straně, zlepšení na stupeň hodnocení, které není v selhání, znamená, že celková expozice přestává být znehodnocená. Ve Stupni 3 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny jako ECL po dobu životnosti.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám jsou počítány jednotlivě nebo portfoliově. Individuální přístup se uplatňuje v případě expozic vůči významným selháním klienta a skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou netto očekávaných peněžních toků, které jsou odhadovány manažery odboru vymáhání nebo manažery odboru rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře nástroje.

Klient v selhání je klasifikován jako významný, jestliže celková expozice na rozvahové a podrozvahové úrovni přesahuje předem stanovený limit významnosti. V opačném případě je klient považován jako nevýznamný a pro výpočet individuální opravné položky se používá přístup založený na pravidlech. V rámci tohoto přístupu

jsou opravné položky vypočteny jako produkt hrubé účetní hodnoty a ztráty při selhání (LGD), kde LGD závisí na charakteristikách, jako je doba v selhání nebo fáze vymáhání.

Portfoliové opravné položky jsou počítány pro expozice vůči zákazníkům, kteří nejsou v selhání podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Úroveň portfoliových opravných položek závisí na účetní hodnotě brutto pravděpodobnosti selhání ztrát v selhání a faktoru přepočtu úvěrů v případě podrozvahových expozic. Výsledek diskontování budoucích peněžních toků vůči jejich současným hodnotám je zohledněn ve výpočtu LGD.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL berou v úvahu dostupné informace k rozvahovému dni o minulých událostech, aktuálních podmínkách a prognózách budoucích ekonomických trendů. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu portfoliových opravných položek se mohou lišit od rizikových parametrů vyhovujících předpisům o kapitálových požadavcích, pokud to vyžadují charakteristiky příslušného portfolia v kombinaci se standardy IFRS.

Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům

Niže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky zákazníkům zahrnují:

- Úvěry a pohledávky za klienty (FVPL);
- Úvěry a pohledávky za klienty (AC);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky poskytnuté klientům rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a IFRS 9;
- obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientům opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9.

Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Celkem
Červen 2019					
Drobná klientela (retail)	366 423	42 169	21 190	5 992	435 774
Korporátní klientela	224 252	52 131	5 506	6 826	288 715
Segment skupinových trhů	20 238	859	18	-	21 115
ALM&LCC	713	340	115	21	1 189
Celkem	611 626	95 499	26 829	12 839	746 793
Prosinec 2018					
Drobná klientela (retail)	356 400	40 432	21 090	5 897	423 819
Korporátní klientela	211 252	51 517	5 908	6 727	275 404
Segment skupinových trhů	5 063	951	-	-	6 014
ALM&LCC	1 487	14	118	21	1 640
Celkem	574 202	92 914	27 116	12 645	706 877

Úvěry a pohledávky za klienty dle odvětví a úprava podle IFRS 9

V mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Klientské úvěry v AC (brutto)	Nejsou předmětem znehodnocení podle IFRS 9	Celkem
Červen 2019							
Drobná klientela (retail)	412 943	16 970	5 797	64	435 774	-	435 774
Korporátní klientela	267 578	14 263	6 311	492	288 644	71	288 715
Segment skupinových trhů	20 898	217	-	-	21 115	-	21 115
ALM&LCC	1 042	126	21	-	1 189	-	1 189
Celkem	702 461	31 576	12 129	556	746 722	71	746 793
Prosinec 2018							
Drobná klientela (retail)	401 677	16 451	5 633	58	423 819	-	423 819
Korporátní klientela	250 155	18 418	6 291	472	275 336	68	275 404
Segment skupinových trhů	5 661	353	-	-	6 014	-	6 014
ALM&LCC	1 347	273	20	-	1 640	-	1 640
Celkem	658 840	35 495	11 944	530	706 809	68	706 877

Non-performing úvěry a pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

in CZK million	Non-performing		Účetní hodnota úvěru za klienty (brutto)		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPL			Poměr NPL	NPL krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPL	
	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC	Celkem	AC	Celkem	AC	AC
Červen 2019												
Drobná klientela (retail)	5 992	5 992	435 774	435 774	6 182	1 598	1 598	1,38 %	1,38 %	103,17 %	26,67 %	26,67 %
Korporátní klientela	6 826	6 826	288 644	288 644	6 254	1 675	1 675	2,36 %	2,36 %	91,62 %	24,54 %	24,54 %
Segment skupinových trhů	-	-	21 115	21 115	9	-	-	- %	- %	-	-	-
ALM&LCC	21	21	1 189	1 189	148	-	-	1,77 %	1,77 %	704,76 %	- %	- %
Celkem	12 839	12 839	746 722	746 722	12 593	3 273	3 273	1,72 %	1,72 %	98,08 %	25,49 %	25,49 %
Prosinec 2018												
Drobná klientela (retail)	5 897	5 897	423 819	423 819	6 130	1 581	1 581	1,40 %	1,40 %	104,00 %	26,80 %	26,80 %
Korporátní klientela	6 727	6 727	275 404	275 336	6 366	1 027	1 027	2,40 %	2,40 %	94,60 %	15,30 %	15,30 %
Segment skupinových trhů	-	-	6 014	6 014	9	-	-	- %	- %	-	-	-
ALM&LCC	21	21	1 640	1 640	290	-	-	1,30 %	1,30 %	1402,40 %	- %	- %
Celkem	12 645	12 645	706 877	706 809	12 795	2 608	2 608	1,80 %	1,80 %	101,20 %	20,60 %	20,60 %

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám dle odvětví a úpravy IFRS 9

V mil. Kč	Úvěry poskytnuté klientům				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Krycí poměr stupně 2	Krycí poměr stupně 3	Krycí poměr POCI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI			
Červen 2019											
Drobná klientela (retail)	412 943	16 970	5 797	64	965	1 355	3 785	2	8,50 %	66,47 %	12,04 %
Korporátní klientela	267 578	14 263	6 311	492	941	457	4 576	241	2,80 %	74,10 %	36,46 %
Segment skupinových trhů	20 898	217	-	-	8	1	-	-	0,70 %	-	-
ALM&LCC	1 042	126	21	-	8	120	20	-	97,30 %	98,35 %	-
Celkem	702 461	31 576	12 129	556	1 922	1 933	8 381	243	6,20 %	70,50 %	33,64 %
Prosinec 2018											
Drobná klientela (retail)	401 677	16 451	5 633	58	950	1 393	3 785	2	8,50 %	67,20 %	4,30 %
Korporátní klientela	250 101	18 418	6 291	472	1 025	524	4 576	241	2,80 %	72,70 %	51,20 %
Segment skupinových trhů	5 661	353	-	-	7	2	-	-	0,70 %	-	-
ALM&LCC	1 347	273	20	-	4	266	20	-	97,30 %	97,60 %	-
Celkem	658 786	35 495	11 944	530	1 986	2 185	8 381	243	6,20 %	70,20 %	46,10 %

29.2 Tržní riziko

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. 12. 2018 a 30. 6. 2019 na 99% hladině spolehlivosti. Tabulka zahrnuje pouze bankovní částky:

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Equity Risk	Riziko volatility	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Červen 2019								
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	13	-1	13	1	-	-	-	1
Měsíční hodnota	60	-4	60	3	1	-	-	3
Průměr denních hodnot za rok	17	-1	17	1	-	-	-	1
Průměr měsíčních hodnot za rok	81	-5	80	4	1	-	-	3
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	107	-51	122	7	-	-	-	30
Měsíční hodnota	504	-240	573	30	-	-	-	141
Průměr denních hodnot za rok	124	-50	118	7	-	-	-	48
Průměr měsíčních hodnot za rok	583	-233	556	33	-	-	-	227
Prosinec 2018								
Obchodní portfolio								
Denní hodnota	12	-	12	-	-	-	-	-
Měsíční hodnota	58	-2	57	1	1	-	-	2
Průměr denních hodnot za rok	21	-	21	-	-	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	97	-2	97	1	1	-	-	2
Bankovní portfolio								
Denní hodnota	87	-33	71	7	-	-	-	41
Měsíční hodnota	407	-155	335	35	-	-	-	192
Průměr denních hodnot za rok	235	-59	213	6	-	-	-	75
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 101	-277	999	28	1	-	-	350

Dále Skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik finančních trhů (FMRMC).

29.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity je Skupinou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Skupiny nebo na finanční stav členů Skupiny.

Skupina oznamuje hodnotu ukazatele krytí likvidity („LCR“) ČNB v souladu s aktem v přenesené pravomoci. Díky vysoké likviditě dosahují ukazatel čistého stabilního financování NSFR spolu s ukazatelem LCR dlouhodobě hodnot výrazně nad 100 %. Skupina taktéž pravidelně předkládá ČNB výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics, ALMM),

kteří doplňují již existující rizikové ukazatele dle standardu Basel III ve formě několika detailních výkazů/ukazatelů rizika likvidity.

30. Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí). V důsledku záporného úrokového prostředí se pro varianty úrokových sazeb pro příslušné měny používá posunutý oceňovací model Black Scholes. U tohoto modelu nejsou záporné úrokové sazby omezením.

Půjčky. Standard IFRS 9 významně změnil účetní klasifikaci aktiv. Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty, kde očekávané peněžní toky aktiv jsou diskontovány celkovou sazbou včetně rizikové prémie požadované pro část netržního rizika, která je v souladu s vymezením reálné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou diskontovány efektivní diskontní sazbou, která zahrnuje další složky rizik/nákladů. Komplexní úroková aktiva jsou oceňována simulačním přístupem Monte Carlo tak, aby zahrnovala korekci konvexity a časovou hodnotu vložených opcí.

Cenné papíry. Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsaných u derivátů OTC.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kotované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kotované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

OTC – derivátové finanční nástroje. Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kotované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá Skupina data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní

riziko protistrany (tzv. CVA – Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko Skupiny (tzv. DVA – Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity 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 (PD – Probability of Default) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu. Ocenění je tedy založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS – Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše –153 mil. Kč a celkové úpravy DVA 28 mil. Kč.

Validace a kontrola

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Skupina zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou jsou rozříděny do tří úrovní hierarchie reálné hodnoty IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do úrovně 1 je stanovena na základě kotovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocená reálná hodnota kvalifikována jako úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Jedná se o deriváty obchodované na burze (futures, opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných

indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatilitaty jako pozorovatelné tržní parametry.

Patří mezi ně OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu stanovit ani na základě dostatečně častých kotovaných tržních cen, ani na základě oceňovacích modelů, které se zcela opírají o pozorovatelné tržní údaje. V těchto případech jsou individuální parametry ocenění, které

nejdou na trhu pozorovatelné, odhadnuty na základě rozumných předpokladů. Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný, nebo je cenová kotace nepravidelně obnovována, je nástroj klasifikován jako úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. U ocenění úrovně 3 se vedle pozorovatelných parametrů obvykle používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Patří sem akcie, nekotované podíly a fondy, nelikvidní dluhopisy, a také půjčky, vlastní emise a vklady.

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
AKTIVA								
Finanční aktiva k obchodování	62	69	9 659	9 894	363	349	10 084	10 312
Deriváty	-	-	9 451	9 743	363	349	9 814	10 092
Ostatní finanční aktiva k obchodování	62	69	208	151	-	-	270	220
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	13	13	265	279	1 248	1 160	1 526	1 452
Akciové nástroje	-	-	-	-	755	755	755	755
Dluhové cenné papíry	13	13	265	279	422	337	700	629
Úvěry a pohledávky	-	-	-	-	71	68	71	68
Finanční aktiva – FVOCI	30 017	29 551	5 746	6 847	5 008	3 229	40 771	39 627
Akciové nástroje	-	-	-	-	1 634	1 252	1 634	1 252
Dluhové cenné papíry	30 017	29 551	5 746	6 847	3 374	1 977	39 137	38 375
Zajišťovací deriváty	-	-	1 752	1 119	23	33	1 775	1 152
Aktiva celkem	30 092	29 633	17 422	18 139	6 642	4 771	54 156	52 543
ZÁVAZKY								
Finanční závazky k obchodování	-	-	10 034	10 167	21	5	10 055	10 172
Deriváty	-	-	10 034	10 167	21	5	10 055	10 172
Ostatní finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	3 244	1 935	-	-	3 244	1 935
Vklady klientů	-	-	3 244	1 935	-	-	3 244	1 935
Vydané dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-	-	-
Zajišťovací deriváty	-	-	1 564	2 109	-	-	1 564	2 109
Závazky celkem	-	-	14 842	14 211	21	5	14 863	14 216

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	Červen 2019		Prosinec 2018	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	-	585	-	626
Čistý přesun z úrovně 2	-	-	-625	-
Čistý přesun z úrovně 3	-	6 829	-	-191
Nákupy/prodeje/ukončení	-12 290	-34 941	-11 993	-2 008
Změny v derivátech	-	-292	-	-1 210
Změny od počátku roku k danému datu celkem	-12 290	-27 819	-12 618	-2 783

V prvním pololetí roku 2019 byly příslušné nekotované dluhopisy reklasifikovány z úrovně 1 na úroveň 2 z důvodu nižší tržní aktivity.

Klasifikace cenných papírů z úrovně 1 a z úrovně 2 na úroveň 3 byla způsobena poklesem likvidity trhu.

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč		Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospo- daření	Nákupy	Prodeje/ vy- řadění	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Převod měny	
	Leden 2019								Červen 2019
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	348	-16	-	45	-1	55	-68	-	363
Deriváty	348	-16	-	45	-1	55	-68	-	363
Ostatní finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 160	94	-	33	-41	2	-	-	1 248
Akciové nástroje	755	-	-	-	-	-	-	-	755
Dluhové cenné papíry	337	93	-	33	-41	-	-	-	422
Úvěry a pohledávky	68	1	-	-	-	2	-	-	71
Finanční aktiva ve FVOCI	3 230	-	388	-	-21	1 421	-	-10	5 008
Akciové nástroje	1 252	-	382	-	-	-	-	-	1 634
Dluhové cenné papíry	1 978	-	6	-	-21	1 421	-	-10	3 374
Úvěry a pohledávky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zajišťovací deriváty	33	-	-	23	-	-	-33	-	23
Aktiva celkem	4 771	78	388	101	-63	1 478	-101	-10	6 642
	Leden 2018								Červen 2018
Aktiva									
Finanční aktiva k obchodování	105	-84	-	5	-	65	-	-	91
Deriváty	105	-84	-	4	-	65	-	-	90
Ostatní finanční aktiva k obchodování	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	3 015	14	-	67	-2 260	12	-	6	854
Akciové nástroje	380	-	-	-	-	-	-	-	380
Dluhové cenné papíry	348	14	-	65	-38	12	-	6	407
Úvěry a pohledávky	2 287	-	-	2	-2 222	-	-	-	67
Finanční aktiva ve FVOCI	2 871	-	208	109	-	1 194	-	-	4 382
Akciové nástroje	1 029	-	237	-	-	-	-	-	1 266
Dluhové cenné papíry	1 842	-	-29	109	-	1 194	-	-	3 116
Aktiva celkem	5 991	-70	208	181	-2 260	1 271	-	6	5 327

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) je kategorizována do úrovně 3 / byla rekatégorizována do úrovně 3 jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametru (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v úrovni 3 byla rekatégorizována do úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. V roce 2018 a 2019 byla realizovatelná finanční aktiva (akcie a dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech přesunuta do úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva k obchodování“, „Finanční aktiva neurčená k obchodování oceňovaná reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány v řádku „Zisky nebo ztráty z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty úrovně 3 v ostatním úplném výsledku zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

Pohyby v rámci úrovně 3. Reklasifikace cenných papírů na úroveň 3 byla způsobena snížením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držných na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

V mil. Kč	Červen 2019 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Prosinec 2018 Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	-16	105
Deriváty	-16	105
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	94	335
Kapitálové nástroje	-	375
Dluhové cenné papíry	93	-40
Úvěry a pohledávky	1	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-37
Dluhové cenné papíry	-	-37
Zajišťovací deriváty	-	33
Celkem	78	436

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	
	2019	2018	2019	2018
Deriváty	-	12	-	-14
Výkaz zisku a ztráty	-	12	-	-14
Dluhové cenné papíry	71	57	-95	-76
Ostatní úplný výsledek hospodaření	71	57	-95	-76
Kapitálové nástroje	139	115	-277	-231
Výkaz zisku a ztráty	57	52	-114	-106
Ostatní úplný výsledek hospodaření	82	63	-163	-125
Celkem	210	184	-372	-321
Výkaz zisku a ztráty	57	64	-114	-120
Ostatní úplný výsledek hospodaření	153	120	-258	-201

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD a 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 nezjistitelných vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Skupina zvážila dopad přecenění kapitálových 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).

Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky k 30. červnu 2019 a ke konci roku 2018. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (výkaz o finanční situaci)	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 869	54 869	-	-	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 363 934	1 377 109	219 805	12 157	1 145 146
Úvěry a pohledávky za bankami	413 822	414 164	-	-	414 164
Úvěry a pohledávky za klienty	725 627	730 977	-	-	730 977
Dluhové cenné papíry	224 485	231 968	219 805	12 157	5
Pohledávky z finančního leasingu	1 971	1 971	-	-	1 971
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 861	6 861	-	-	6 861
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 345 074	1 340 920	-	7 803	1 333 117
Vklady bank	292 755	292 985	-	-	292 985
Vklady klientů	1 041 283	1 036 989	-	-	1 036 989
Emitované dluhové cenné papíry	7 893	7 803	-	7 803	-
Ostatní finanční závazky	3 143	3 143	-	-	3 143
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-75	-	-	-75
Neodvolatelné přísliby	n/a	-529	-	-	-529
Prosinec 2018					
AKTIVA					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	63 914	63 914	-	-	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 281 034	1 284 101	198 040	11 776	1 074 285
Úvěry a pohledávky za bankami	389 844	390 011	-	-	390 011
Úvěry a pohledávky za klienty	685 639	684 270	-	-	684 270
Dluhové cenné papíry	205 551	209 820	198 040	11 776	4
Pohledávky z finančního leasingu	2 006	2 006	-	-	2 006
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	6 351	6 351	-	-	6 351
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 279 931	1 281 024	-	5 397	1 275 627
Vklady bank	318 861	322 485	-	-	322 485
Vklady klientů	952 506	950 036	-	-	950 036
Emitované dluhové cenné papíry	5 458	5 397	-	5 397	-
Ostatní finanční závazky	3 106	3 106	-	-	3 106
FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY					
Finanční záruky	n/a	-57	-	-	-57
Neodvolatelné přísliby	n/a	-155	-	-	-155

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem.

Reálná hodnota úvěrů a 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) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému riziku. Tyto pozice jsou přiřazeny k úrovni 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. netermínových vkladů) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kotovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

31. Podmíněná aktiva a závazky

V mil. Kč	Červen 2019	Prosinec 2018
Závazky ze záruk a akreditivů	23 401	23 298
Nečerpané úvěrové přísliby	116 679	123 458
Celkem	140 080	146 756

Od konce roku 2018 nedošlo k žádným podstatným změnám v hodnocení vlivu výsledku soudních sporů, ve kterých se Česká spořitelna, a.s. a některé z jejích dceřiných společností podílejí na finanční a / nebo výdělečné situaci Skupiny.

32. Události po rozvahovém dni

Skupina neeviduje žádné významné události, které nastaly po rozvahovém dni.

Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

V souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský úřad pro cenné papíry a trhy) jsou alternativní výkonnostní ukazatele definovány jako finanční ukazatele historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků.

Alternativní výkonnostní ukazatele, které lze přímo určit z konsolidované účetní závěrky:

Alternativní výkonnostní ukazatel		Finanční výkaz
Čistý úrokový výnos	A	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výnos z poplatků a provizí	B	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z dividend	C	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý zisk z obchodních operací	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výsledek z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní výnosy	H=A+B+C+D+E+F+G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Náklady na zaměstnance	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní náklady	L=I+J+K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Provozní zisk	H+L	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)	-L/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	(B+C+D+E+F+G)/H	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – úvěry a pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Závazky z finančního leasingu za klienty	S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a pohledávky za klienty	T=M+N+O+P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Vklady klientů	U=Q+R+S	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Úvěry a pohledávky za klienty/vklady klientů	V=T/U	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

Význam alternativních výkonnostních ukazatelů:

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

Provozní zisk dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) – tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

Neúrokové výnosy/provozní výnosy – ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových výnosech z běžné podnikatelské činnosti.

Úvěry za klienty/vklady klientů – ukazatel vyjadřuje podíl financování klientských úvěrů klientskými vklady.

Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky:

ROA

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA (Return on Assets, rentabilita aktiv) jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného Čistého výsledku 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 zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

ROE

Ukazatel ROE (Return on Equity, rentabilita vlastního kapitálu) se používá jako vyjádření míry efektivity využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr konsolidovaného Čistého výsledku 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 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 čítec obsahuje součet konsolidovaného Čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend, Čistého výsledku z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a Výnosu z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu sníženého o odpisy tohoto majetku (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a jmenovatel obsahuje průměrný měsíční

objem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv neurčených k obchodování v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku, Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, Pohledávek z finančního leasingu za klienty, Účastí v přidružených společnostech a Investic do nemovitostí (Konsolidovaný výkaz o finanční situaci).

Poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu clientských pohledávek

Tento ukazatel je základním ukazatelem kvality úvěrového portfolia banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty.

Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami

Ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek v poměru k rizikovým úvěrům a je Bankou využíván jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, Czech Republic

IČ: 45244782

LEI kód: 9K0GW2C2FC10JQ7FF485

Telephone: 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

Pololetní zpráva 2019

K dispozici na internetu na adrese: <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/19/Mezirocni-zpravy>

Produkce: Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

